Úradný vestník
Európskej únie

SK
Séria C

C/2024/6691

8.11.2024

OZNÁMENIE KOMISIE

o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o zverejňovaní podľa článku 8 nariadenia o taxonómii EÚ o vykazovaní hospodárskych činností a aktív oprávnených v rámci taxonómie a zosúladených s taxonómiou (tretie oznámenie Komisie)

(C/2024/6691)

Nariadením o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií (ďalej len „nariadenie o taxonómii“) sa vytvoril jednotný systém EÚ na klasifikáciu environmentálne udržateľných hospodárskych činností (ďalej len „činnosti zosúladené s taxonómiou“) a niektorým nefinančným a finančným podnikom sa uložili povinnosti v oblasti transparentnosti týkajúce sa týchto činností ([1]).

1. KONTEXT

V júni 2021 prijala Komisia delegovaný akt o taxonómii EÚ v oblasti klímy (ďalej len „delegovaný akt o klíme“) ([2]) na vykonávanie nariadenia o taxonómii, pokiaľ ide o hospodárske činnosti, ktoré významne prispievajú k cieľom zmiernenia zmeny klímy a adaptácie na ňu. V marci 2022 Komisia zmenila delegovaný akt o klíme pridaním kritérií pre niektoré nové energetické činnosti ([3]). V júni 2023 prijala Komisia delegovaný akt o taxonómii EÚ v oblasti životného prostredia (ďalej len „delegovaný akt o životnom prostredí“) v súvislosti s ostatnými environmentálnymi cieľmi ([4]) a zmenila delegovaný akt o klíme pridaním kritérií pre nové činnosti v odvetviach výroby a dopravy ([5]).

V júli 2021 prijala Komisia delegovaný akt, v ktorom sa stanovujú povinnosti podnikov podľa článku 8 nariadenia o taxonómii v oblasti zverejňovania informácií, pokiaľ ide o tie z ich činností, ktoré sú oprávnené v rámci taxonómie a zosúladené s taxonómiou (ďalej len „delegovaný akt o zverejňovaní“) ([6]). Uvedený delegovaný akt bol zmenený v júni 2023 delegovaným aktom o životnom prostredí s cieľom zabezpečiť, aby boli požiadavky na zverejňovanie informácií v súlade s delegovaným aktom o životnom prostredí.

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088 (Ú. v. EÚ L 198, 22.6.2020, s. 13).

([2]) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2139 zo 4. júna 2021, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 stanovením technických kritérií preskúmania na určenie podmienok, za ktorých sa hospodárska činnosť označuje za významne prispievajúcu k zmierneniu zmeny klímy alebo adaptácii na zmenu klímy, a na určenie toho, či daná hospodárska činnosť výrazne nenarúša plnenie niektorého z iných environmentálnych cieľov (Ú. v. EÚ L 442, 9.12.2021, s. 1).

([3]) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2022/1214 z 9. marca 2022, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2021/2139, pokiaľ ide o hospodárske činnosti v určitých odvetviach energetiky, a delegované nariadenie (EÚ) 2021/2178, pokiaľ ide o osobitné zverejňovanie informácií o týchto hospodárskych činnostiach (Ú. v. EÚ L 188, 15.7.2022, s. 1).

([4]) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2023/2486 z 27. júna 2023, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 stanovením technických kritérií preskúmania na určenie podmienok, za ktorých sa hospodárska činnosť označuje za významne prispievajúcu k udržateľnému využívaniu a ochrane vodných a morských zdrojov, prechodu na obehové hospodárstvo, prevencii a kontrole znečisťovania alebo ochrane a obnove biodiverzity a ekosystémov, a na určenie toho, či táto hospodárska činnosť výrazne nenarúša plnenie niektorého z iných environmentálnych cieľov, a ktorým sa mení delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178, pokiaľ ide o osobitné zverejňovanie informácií o týchto hospodárskych činnostiach (Ú. v. EÚ L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

([5]) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2023/2485 z 27. júna 2023, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2021/2139 stanovením dodatočných technických kritérií preskúmania na určenie podmienok, za ktorých sa určité hospodárske činnosti označujú za významne prispievajúce k zmierneniu zmeny klímy alebo adaptácii na zmenu klímy, a na určenie toho, či tieto činnosti výrazne nenarúšajú plnenie niektorého z iných environmentálnych cieľov (Ú. v. EÚ L, 2023/2485, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2485/oj).

([6]) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 zo 6. júla 2021, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 upresnením obsahu a prezentácie informácií, ktoré majú zverejňovať podniky, na ktoré sa vzťahuje článok 19a alebo 29a smernice 2013/34/EÚ, pokiaľ ide o environmentálne udržateľné hospodárske činnosti, a upresnením metodiky na splnenie uvedenej povinnosti zverejňovania (Ú. v. EÚ L 443, 10.12.2021. s. 9).

Komisia už uverejnila štyri súbory usmernení týkajúcich sa obsahu delegovaného aktu o zverejňovaní, a to konkrétne:

— pracovný dokument útvarov Komisie o často kladených otázkach s názvom Čo je článok 8 delegovaného aktu o taxonómii EÚ a ako bude fungovať v praxi? ([7]),

— pracovný dokument útvarov Komisie o často kladených otázkach týkajúci sa toho, ako by mali finančné a nefinančné podniky vykazovať svoje hospodárske činnosti a aktíva oprávnené v rámci taxonómie podľa delegovaného aktu o zverejňovaní ([8]),

— oznámenie Komisie o výklade určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o zverejňovaní o vykazovaní hospodárskych činností oprávnených v rámci taxonómie ([9]),

— oznámenie Komisie o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o zverejňovaní o vykazovaní hospodárskych činností oprávnených v rámci taxonómie a zosúladených s taxonómiou nefinančnými podnikmi ([10]).

Komisia okrem toho v záujme uľahčenia vykonávania taxonómie EÚ prijala oznámenie Komisie týkajúce sa právneho výkladu a vykonávania ustanovení vzťahujúcich sa na technické kritériá preskúmania hospodárskych činností zosúladených s taxonómiou stanovené v delegovanom akte o klíme (oznámenie Komisie o delegovanom akte o klíme ([11])).

Nefinančné podniky začali vykazovať svoje kľúčové ukazovatele výkonnosti týkajúce sa taxonómie (KPI) od 1. januára 2023. V delegovanom akte o zverejňovaní sa vyžaduje, aby finančné podniky pri výpočte svojich KPI vrátane podielu zelených aktív (ďalej len „GAR“) použili KPI zverejnené ich protistranami ([12]). Okrem toho sa v nariadení o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore financií ([13]) od účastníkov finančného trhu vyžaduje, aby na posudzovanie úrovne environmentálneho správania finančných produktov používali KPI zverejňované spoločnosťami, do ktorých sa investuje ([14]).

Finančné podniky začnú vykazovať svoje KPI od 1. januára 2024 ([15]). Keďže výpočet KPI finančných podnikov vrátane GAR závisí od toku informácií a údajov od nefinančných a finančných protistrán, ktoré financujú, Komisia očakáva, že spoľahlivosť a presnosť týchto KPI sa bude postupne zlepšovať v dôsledku zavádzania taxonómie EÚ príslušnými podnikmi, ako aj zvýšeného toku údajov od nefinančných podnikov k finančným podnikom.

Očakáva sa, že úroveň zosúladenia s taxonómiou v prípade expozícií financujúcich hospodárske činnosti a aktíva, ktoré predchádzajú taxonómii EÚ (t. j. pochádzajú z minulosti), bude nižšia ako úroveň zosúladenia s taxonómiou v prípade expozícií financujúcich hospodárske činnosti a aktíva v budúcnosti (t. j. tok nového financovania). To je v súlade s cieľom taxonómie EÚ uľahčiť financovanie nových environmentálne udržateľných činností a projektov.

([7]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2021-07/sustainable-finance-taxonomy-article-8-faq_en.pdf.
([8]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/sustainable-finance-taxonomy-article-8-report-eligible-activities-assets-faq_en.pdf.
([9]) Oznámenie Komisie o výklade určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o zverejňovaní podľa článku 8 nariadenia o taxonómii EÚ o vykazovaní oprávnených hospodárskych činností a aktív (2022/C 385/01) (Ú. v. EÚ C 385, 6.10.2022, s. 1).
([10]) Oznámenie Komisie o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o zverejňovaní podľa článku 8 nariadenia o taxonómii EÚ o vykazovaní hospodárskych činností a aktív oprávnených v rámci taxonómie a zosúladených s taxonómiou (druhé oznámenie Komisie) (Ú. v. EÚ C, C/2023/305, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).
([11]) Oznámenie Komisie o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o taxonómii EÚ v oblasti klímy, ktorým sa zavádzajú technické kritériá preskúmania hospodárskych činností významne prispievajúcich k zmierneniu zmeny klímy alebo adaptácii na zmenu klímy a výrazne nenarúšajúcich plnenie niektorého z iných environmentálnych cieľov (Ú. v. EÚ C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).
([12]) Príslušné ustanovenia delegovaného aktu o zverejňovaní sú citované v poznámkach pod čiarou č. 35 – 38.
([13]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (Ú. v. EÚ L 317, 9.12.2019, s. 1).
([14]) Článok 8 ods. 2a a článok 9 ods. 4a nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore financií.
([15]) Článok 10 ods. 5 delegovaného aktu o zverejňovaní.

Pravidlá zverejňovania informácií pre finančné podniky podľa delegovaného aktu o zverejňovaní sa navyše nevzťahujú na špecifické expozície uvedené v jeho článku 9, ako sú napríklad určité expozície voči štátnym dlhopisom, ako aj expozície voči nekótovaným malým a stredným podnikom (ďalej len „MSP“) a určitým podnikom mimo EÚ. V článku 9 delegovaného aktu o zverejňovaní sa Komisii ukladá povinnosť preskúmať zaobchádzanie s týmito expozíciami na základe posúdenia vplyvu, najmä v prípade MSP, v ktorom sa posúdi administratívne zaťaženie, prístup k financovaniu a iné vplyvy vyplývajúce z možného rozšírenia KPI s cieľom zahrnúť tieto expozície.

Vzhľadom na tento obmedzený rozsah pôsobnosti podľa súčasných pravidiel zverejňovania informácií sa nemôže v rámci KPI zohľadňovať každé financovanie hospodárskych činností zosúladených s taxonómiou finančnými podnikmi. Vzhľadom na chýbajúce dostatočné údaje a primerané dôkazy sa však finančné podniky vyzývajú, aby dobrovoľne a oddelene od svojich KPI zverejňovali:

— všetky odhady zosúladenia svojich expozícií, ktoré sú v súčasnosti vylúčené z ich KPI (napr. expozície voči nekótovaným MSP), s taxonómiou,

— všetky odhady zosúladenia ich expozícií zahrnutých do KPI s taxonómiou okrem prípadu, keď finančné podniky nemajú dostatočné údaje a primerané dôkazy týkajúce sa ich expozícií na preukázanie zosúladenia s taxonómiou, alebo

— všetky informácie týkajúce sa čiastočného zosúladenia svojich expozícií s taxonómiou EÚ (t. j. ak sú splnené len určité kritériá taxonómie alebo je ich splnenie preukázané).

Hoci KPI finančných podnikov majú verne prezentovať rozsah, v akom finančný podnik financuje hospodárske činnosti zosúladené s taxonómiou, neukladajú sa nimi žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o financovanie akéhokoľvek konkrétneho odvetvia vrátane strategických odvetví alebo akýchkoľvek konkrétnych hospodárskych subjektov vrátane MSP. Aj tieto konkrétne odvetvia a hospodárske subjekty by teda mali byť naďalej financované. KPI finančných podnikov vrátane GAR teda treba vnímať v širších súvislostiach operácií financovania a investičných operácií finančných podnikov, keďže tieto podniky financujú nielen hospodárske činnosti zosúladené s taxonómiou, ale všetky zákonné hospodárske činnosti a hospodárske subjekty.

2. ÚČEL OZNÁMENIA KOMISIE

Zatiaľ čo predchádzajúce oznámenia Komisie a dokumenty útvarov Komisie sa zameriavali najmä na nefinančné podniky, účelom tohto oznámenia je poskytnúť finančným podnikom ďalšie usmernenie k výkladu a vykonávaniu v podobe odpovedí na často kladené otázky o vykazovaní ich KPI podľa delegovaného aktu o zverejňovaní. Tieto často kladené otázky pochádzajú od zainteresovaných strán, na ktoré sa vzťahujú požiadavky na vykazovanie, od platformy pre udržateľné financovanie a od vnútroštátnych a európskych orgánov dohľadu. Komisia má v úmysle prostredníctvom tohto oznámenia uľahčiť dodržiavanie regulačných požiadaviek zainteresovanými stranami nákladovo efektívnym spôsobom a zabezpečiť použiteľnosť a porovnateľnosť vykazovaných informácií v záujme rozširovania udržateľného financovania. Komisia môže tieto často kladené otázky v prípade potreby aktualizovať.

Odpoveďami na často kladené otázky uvedenými v tomto oznámení sa objasňujú pravidlá, ktoré sa už nachádzajú v platných právnych predpisoch. Odpoveďami sa nerozširujú práva ani povinnosti vyplývajúce z takýchto právnych predpisov, ani sa nimi nezavádzajú žiadne dodatočné požiadavky pre hospodárske subjekty a príslušné orgány. Odpovede na často kladené otázky majú len pomôcť finančným podnikom pri vykonávaní príslušných právnych predpisov. Právomoc záväzne vykladať právo Únie má len Súdny dvor Európskej únie. Názory vyjadrené v tomto oznámení nemôžu ovplyvniť stanovisko, ktoré by Komisia mohla zaujať pred súdmi Únie a vnútroštátnymi súdmi.

Slovník relevantných pojmov a zoznam platných právnych predpisov

Pojem	Odkaz
smernica o účtovníctve	smernica 2013/34/EÚ ([1])
AIF	alternatívny investičný fond
príloha I k DDA	príloha I k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha II k DDA	príloha II k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha III k DDA	príloha III k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha IV k DDA	príloha IV k delegovanému aktu o zverejňovaní

príloha V k DDA	príloha V k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha VI k DDA	príloha VI k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha VII k DDA	príloha VII k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha VIII k DDA	príloha VIII k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha IX k DDA	príloha IX k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha X k DDA	príloha X k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha XI k DDA	príloha XI k delegovanému aktu o zverejňovaní
príloha XII k DDA	príloha XII k delegovanému aktu o zverejňovaní
CapEx	kapitálové výdavky
KPI týkajúci sa kapitálových výdavkov	kľúčový ukazovateľ výkonnosti týkajúci sa kapitálových výdavkov uvedený v oddiele 1.1.2 prílohy I k DDA
CCP	centrálna protistrana
adaptácia na zmenu klímy (CCA)	adaptácia na zmenu klímy (CCA) uvedená v článku 9 písm. b) nariadenia o taxonómii
zmiernenie zmeny klímy (CCM)	zmiernenie zmeny klímy (CCM) uvedené v článku 9 písm. a) nariadenia o taxonómii
delegovaný akt o klíme	delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2139 ([2])
oznámenie Komisie o delegovanom akte o klíme	oznámenie Komisie o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o taxonómii EÚ v oblasti klímy ([3])
CRR	nariadenie o kapitálových požiadavkách ([4])
CRD	smernica o kapitálových požiadavkách ([5])
CDCP	centrálny depozitár cenných papierov
CSDR	nariadenie (EÚ) č. 909/2014 o centrálnych depozitároch cenných papierov ([6])
CSRD	smernica o vykazovaní informácií o udržateľnosti podnikov ([7])
delegovaný akt o zverejňovaní (DDA)	delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 ([8])
zásada „výrazne nenarušiť“	zásada „výrazne nenarušiť“
EMIR	nariadenie o infraštruktúre európskych trhov (EÚ) 648/2012 ([9])
podporné činnosti	hospodárske činnosti uvedené v článku 16 nariadenia o taxonómii
EuGB	európsky zelený dlhopis emitovaný v súlade s nariadením (EÚ) 2023/2631 ([10])
delegovaný akt o životnom prostredí	delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2023/2486 ([11])
GAR DS	podiel zelených aktív pre dlhové cenné papiere nefinančných podnikov uvedený v oddiele 1.2.1.1 bode ii) prílohy V
GAR EH	podiel zelených aktív pre kapitálové nástroje úverových inštitúcií v nefinančných podnikoch uvedený v oddiele 1.2.1.1 bode iii) prílohy V
GAR L&A	podiel zelených aktív pre činnosti súvisiace s poskytovaním úverov nefinančným podnikom (*úvery a preddavky*) uvedený v oddiele 1.2.1.1 bode i) prílohy V
IFRS	medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)	kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI) nefinančných podnikov alebo finančných podnikov uvedené v príslušnej prílohe k delegovanému aktu o zverejňovaní
MiFID	smernica 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi ([12])
OpEx	prevádzkové výdavky
KPI týkajúci sa prevádzkových výdavkov	kľúčový ukazovateľ výkonnosti týkajúci sa prevádzkových výdavkov uvedený v oddiele 1.1.3 prílohy I k DDA
vykazujúci podnik	nefinančný podnik, na ktorý sa vzťahuje vykazovacia povinnosť podľa článku 8 ods. 1 nariadenia o taxonómii
druhé oznámenie Komisie	oznámenie Komisie o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o zverejňovaní podľa článku 8 nariadenia o taxonómii EÚ o vykazovaní hospodárskych činností a aktív oprávnených v rámci taxonómie a zosúladených s taxonómiou (druhé oznámenie Komisie) ([13])
druhý pracovný dokument útvarov Komisie	pracovný dokument útvarov Komisie, *„Často kladené otázky: Ako by mali finančné a nefinančné podniky vykazovať svoje hospodárske činnosti a aktíva oprávnené v rámci taxonómie podľa článku 8 nariadenia o taxonómii a delegovaného aktu o zverejňovaní?* ([14])
významný prínos	významný prínos k plneniu jedného alebo viacerých environmentálnych cieľov stanovených v článku 9 v súlade s článkami 10 až 16 nariadenia o taxonómii
nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore financií (SFDR)	nariadenie (EÚ) 2019/2088 ([15])
hospodárska činnosť zosúladená s taxonómiou	hospodárska činnosť v zmysle vymedzenia v článku 1 bode 2 delegovaného aktu o zverejňovaní
hospodárska činnosť oprávnená v rámci taxonómie	hospodárska činnosť v zmysle vymedzenia v článku 1 bode 5 delegovaného aktu o zverejňovaní
hospodárska činnosť neoprávnená v rámci taxonómie	hospodárska činnosť v zmysle vymedzenia v článku 1 bode 6 delegovaného aktu o zverejňovaní
nariadenie o taxonómii	nariadenie (EÚ) 2020/852 ([16])
prechodné činnosti	hospodárske činnosti uvedené v článku 10 ods. 2 nariadenia o taxonómii
TSC	technické kritériá preskúmania
KPI týkajúci sa obratu	kľúčový ukazovateľ výkonnosti týkajúci sa obratu uvedený v oddiele 1.1.1 prílohy I k DDA
PKIPCP	podniky kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov

(1) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. v. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19).

(2) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2139 zo 4. júna 2021, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 stanovením technických kritérií preskúmania na určenie podmienok, za ktorých sa hospodárska činnosť označuje za významne prispievajúcu k zmierneniu zmeny klímy alebo adaptácii na zmenu klímy, a na určenie toho, či daná hospodárska činnosť výrazne nenarúša plnenie niektorého z iných environmentálnych cieľov (Ú. v. EÚ L 442, 9.12.2021, s. 1).

(3) Oznámenie Komisie o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o taxonómii EÚ v oblasti klímy, ktorým sa zavádzajú technické kritériá preskúmania hospodárskych činností významne prispievajúcich k zmierneniu zmeny klímy alebo adaptácii na zmenu klímy a výrazne nenarúšajúcich plnenie niektorého z iných environmentálnych cieľov (Ú. v. EÚ C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).

(4) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

(5) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338).

(6) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 (Ú. v. EÚ L 257, 28.8.2014, s. 1).

(7) Smernica Európskeho parlamentu a Rady, ktorou sa mení nariadenie (EÚ) č. 537/2014, smernica 2004/109/ES, smernica 2006/43/ES a smernica 2013/34/EÚ, pokiaľ ide o vykazovanie informácií o udržateľnosti podnikov (Ú. v. EÚ L 322, 16.12.2022, s. 15).

(8) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 zo 6. júla 2021, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 upresnením obsahu a prezentácie informácií, ktoré majú zverejňovať podniky, na ktoré sa vzťahuje článok 19a alebo 29a smernice 2013/34/EÚ, pokiaľ ide o environmentálne udržateľné hospodárske činnosti, a upresnením metodiky na splnenie uvedenej povinnosti zverejňovania (Ú. v. EÚ L 443, 10.12.2021, s. 9).

(9) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1).

(10) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2631 z 22. novembra 2023 o európskych zelených dlhopisoch a voliteľnom zverejňovaní informácií pri dlhopisoch uvádzaných na trh ako environmentálne udržateľné a pri dlhopisoch viazaných na udržateľnosť (Ú. v. EÚ L, 2023/2631, 30.11.2023, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

(11) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2023/2486 z 27. júna 2023, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 stanovením technických kritérií preskúmania na určenie podmienok, za ktorých sa hospodárska činnosť označuje za významne prispievajúcu k udržateľnému využívaniu a ochrane vodných a morských zdrojov, prechodu na obehové hospodárstvo, prevencii a kontrole znečisťovania alebo ochrane a obnove biodiverzity a ekosystémov, a na určenie toho, či táto hospodárska činnosť výrazne nenarúša plnenie niektorého z iných environmentálnych cieľov, a ktorým sa mení delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178, pokiaľ ide o osobitné zverejňovanie informácií o týchto hospodárskych činnostiach (Ú. v. EÚ L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

(12) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).

(13) Oznámenie Komisie o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu o zverejňovaní podľa článku 8 nariadenia o taxonómii EÚ o vykazovaní hospodárskych činností a aktív oprávnených v rámci taxonómie a zosúladených s taxonómiou (druhé oznámenie Komisie) (Ú. v. EÚ C, C/2023/305, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).

(14) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/sustainable-finance-taxonomy-article-8-report-eligible-activities-assets-faq_en.pdf.

(15) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (Ú. v. EÚ L 317, 9.12.2019, s. 1) (Ú. v. EÚ L 330, 15.11.2014, s. 1).

(16) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088 (Ú. v. EÚ L 198, 22.6.2020, s. 13).

FINANČNÉ PODNIKY

1. VŠEOBECNÉ OTÁZKY

A. *SUBJEKTY, NA KTORÉ SA OZNÁMENIE VZŤAHUJE*

1. Ktoré KPI by mali vykazovať podniky ako centrálne protistrany, centrálne depozitáre cenných papierov (CDCP), lízingové spoločnosti a platobné inštitúcie? Malo by sa s expozíciami voči týmto subjektom pristupovať ako k expozíciám voči finančným alebo nefinančným podnikom?

Ak sa na podniky vzťahuje vykazovanie informácií o udržateľnosti, ako sa uvádza v článkoch 19a a 29a smernice o účtovníctve, tieto podniky musia posúdiť, ktoré KPI sa na ne vzťahujú.

Podniky, ktoré spĺňajú vymedzenie pojmu „finančný podnik“ v súlade s článkom 1 ods. 8 delegovaného aktu o zverejňovaní (t. j. správcovia aktív, úverové inštitúcie, investičné spoločnosti, poisťovne a zaisťovne), by mali vykazovať konkrétne KPI, ako sa uvádza v delegovanom akte o zverejňovaní. Podniky, ktoré nespĺňajú vymedzenie pojmu „finančný podnik“ v súlade s článkom 1 ods. 8 delegovaného aktu o zverejňovaní, ale poskytujú finančné služby, by sa mali považovať za nefinančné podniky. Mali by vykazovať KPI nefinančných podnikov v súlade s prílohami I a II k DDA.

Okrem zverejňovania povinných KPI za nefinančné podniky sa však takéto podniky vyzývajú, aby dobrovoľne zverejňovali KPI pre finančné podniky, keďže tieto KPI by mohli byť relevantnejším ukazovateľom zosúladenia finančných služieb, ktoré poskytujú, s taxonómiou.

Ak vykazujúci podnik poskytuje funkčne rovnaké činnosti ako konkrétny finančný podnik vymedzený v článku 1 ods. 8 delegovaného aktu o zverejňovaní, môže takisto dobrovoľne uplatňovať KPI vzťahujúce sa na daný finančný podnik. Napríklad vykazujúci podnik, ktorý poskytuje bankové služby ako úvery a financovanie, môže dobrovoľne uplatňovať ustanovenia delegovaného aktu o zverejňovaní, ktoré sú relevantné pre úverové inštitúcie, na účely zverejnení súvisiacich s taxonómiou.

Takisto, ak sa podľa práva členského štátu vyžaduje, aby centrálne protistrany, CDCP, lízingové spoločnosti alebo platobné inštitúcie mali na vykonávanie svojich špecifických činností povolenie týkajúce sa finančného podniku, tieto podniky sa vyzývajú, aby uplatňovali KPI vzťahujúce sa na danú kategóriu finančného podniku. Napríklad, ak členský štát vyžaduje povolenie podľa článku 8 smernice CRD na vykonávanie týchto činností, podnik môže dobrovoľne zverejňovať KPI vzťahujúce sa na úverové inštitúcie (prílohy V a VI k DDA).

Ďalšie vysvetlenie toho, ako by subjekty poskytujúce finančné služby mohli uplatňovať KPI týkajúce sa finančných podnikov, sa uvádzajú v dodatku I k tomuto oznámeniu.

B. *ROZSAH KONSOLIDÁCIE ZVEREJNENÍ*

2. Mali by vykazujúce finančné podniky, ktoré vlastnia iné finančné podniky, poskytovať svoje zverejnenia súvisiace s taxonómiou na základe regulačnej alebo účtovnej úrovne konsolidácie skupiny? Aká je úroveň konsolidácie skupiny vykazujúceho subjektu na účely zverejnení súvisiacich s taxonómiou?

Tieto inštitúcie *v* súlade s bodom 1.1.1 prílohy V k DDA týkajúcim sa konsolidácie príslušných KPI úverových inštitúcií *„zverejňujú príslušné KPI na základe rozsahu ich prudenciálnej konsolidácie stanoveného v súlade s hlavou II kapitolou 2 oddielom 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013“*. Podobne, ak sú materské podniky a zároveň ich dcérske podniky finančnými podnikmi, ktoré nie sú úverovými inštitúciami a vzťahuje sa na ne prudenciálna regulácia ([16]), mali by svoje zverejnenia uskutočňovať na základe prudenciálnej konsolidácie. Ak sú materské podniky a zároveň ich dcérske podniky finančnými podnikmi, ale nevzťahuje sa na ne prudenciálna regulácia, mali by svoje zverejnenia uskutočňovať na základe účtovnej konsolidácie v súlade s kapitolou 6 smernice o účtovníctve.

([16]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1), smernica 2014/65/EÚ (MiFID), nariadenie (EÚ) č. 575/2013 (CRR).

Odpovede na otázky č. 9 až 12 uvedené v druhom oznámení Komisie týkajúcom sa úrovne konsolidácie KPI nefinančných podnikov a na otázku č. 7 uvedenú v tomto oznámení sú relevantné aj pre finančné podniky.

C. *POSUDZOVANIE EXPOZÍCIÍ VOČI JEDNOTLIVÝM PODNIKOM V RÁMCI TAXONÓMIE*

3. **Mali by finančné podniky vypočítavať dva KPI pre investície alebo expozície, jeden na základe KPI týkajúcich sa obratu a jeden na základe KPI týkajúcich sa kapitálových výdavkov spoločností alebo protistrán, do ktorých sa investuje? Alebo by finančné podniky mali zlúčiť hodnoty KPI týkajúcich sa obratu a kapitálových výdavkov spoločností alebo protistrán, do ktorých sa investuje, do jedného KPI?**

V delegovanom akte o zverejňovaní sa špecifikuje metodika posudzovania expozícií v rámci KPI, ak je použitie výnosov známe alebo neznáme.

V článku 7 ods. 4 druhom pododseku delegovaného aktu o zverejňovaní sa stanovuje, že expozície voči finančným nástrojom, ktorých účelom nie je financovať konkrétne identifikované činnosti (s neznámym použitím výnosov), by sa mali zahrnúť do čitateľa relevantného KPI váženého KPI emitenta týkajúcim sa obratu a jeho KPI týkajúcim sa kapitálových výdavkov v súlade s metodikou stanovenou v prílohách III, V, VII a IX k DDA. V prípade určitých KPI úverových inštitúcií a investičných spoločností sa v metodike stanovuje namiesto KPI emitenta použitie KPI protistrany. Okrem toho by sa v súlade s oddielom 1.2.1 ods. 4 prílohy V k DDA mali do čitateľa príslušného KPI na základe KPI podkladových aktív týkajúceho sa obratu a KPI podkladových aktív týkajúceho sa kapitálových výdavkov zahrnúť expozície, ktoré sú úvermi a preddavkami, dlhovými cennými papiermi, kapitálovými nástrojmi a znovunadobudnutými kolaterálmi, ktorými sa financujú hospodárske činnosti zosúladené s taxonómiou.

Finančné podniky by preto mali vypočítavať a zverejňovať dva samostatné súbory KPI:

— KPI založený na obrate, ak sa váženie expozícií s neznámym použitím výnosov zakladá na KPI príslušných emitentov/protistrán týkajúcich sa obratu, a

— KPI založený na kapitálových výdavkoch, ak sa váženie expozícií s neznámym použitím výnosov zakladá na KPI príslušných emitentov/protistrán týkajúcich sa kapitálových výdavkov.

Expozície, ktorých účelom je financovanie konkrétnych identifikovaných činností (so známym použitím výnosov), by sa mali zahrnúť do čitateľov oboch samostatných súborov KPI finančného podniku založených na obrate, resp. na kapitálových výdavkoch v rozsahu, v akom sa týmito expozíciami financujú činnosti zosúladené s taxonómiou, a to bez ďalšieho váženia KPI emitenta/protistrany ([17]).

Pri výpočte čitateľa ich KPI by preto finančné podniky mali zahŕňať expozície takto:

— čitateľ KPI založeného na obrate by sa mal rovnať i) výške expozícií so známym použitím výnosov, ktorými sa financujú činnosti zosúladené s taxonómiou, plus ii) výške expozícií s neznámym použitím výnosov vážených KPI príslušných emitentov/protistrán týkajúcich sa obratu,

— čitateľ KPI založený na kapitálových výdavkoch by sa mal rovnať i) výške expozícií so známym použitím výnosov, ktorými sa financujú činnosti zosúladené s taxonómiou, plus ii) výške expozícií s neznámym použitím výnosov vážených KPI príslušných emitentov/protistrán týkajúcich sa kapitálových výdavkov.

Ďalšie informácie podľa druhu finančného podniku sú uvedené ďalej v texte.

Správcovia aktív

V súlade s posledným pododsekom oddielu 1.2 prílohy III k DDA by správcovia aktív mali zverejňovať dva samostatné KPI založené na KPI spoločností, do ktorých sa investuje, týkajúcich sa obratu a kapitálových výdavkov. Výpočty týchto KPI založených na obrate a na kapitálových výdavkoch sú špecifikované podľa druhu spoločnosti, do ktorej sa investuje, v oddiele 1.1 písm. a) až e) prílohy III k DDA.

([17]) Napríklad expozícia so známym použitím výnosov na financovanie činnosti zosúladenej s taxonómiou vo výške 100 miliónov EUR by sa mala zahrnúť do čitateľa KPI založeného na obrate aj KPI založeného na kapitálových výdavkoch – v rovnakej výške – bez váženia zo strany KPI príslušného emitenta/protistrany.

To sa zodpovedajúcim spôsobom odráža vo vzore na vykazovanie stanovenom v prílohe IV k DDA, v ktorom sa vyžaduje, aby vykazujúce podniky vyplnili hodnoty KPI osobitne na základe KPI spoločností, do ktorých sa investuje, týkajúcich sa obratu a kapitálových výdavkov (t. j. v prvom riadku, ako aj v oddieloch „Rozšírené doplňujúce zverejňovanie: rozčlenenie čitateľa KPI“ a „Rozčlenenie čitateľa KPI podľa environmentálnych cieľov“).

Poisťovne a zaisťovne

V súlade s oddielom 1 piatym odsekom písm. a) až e) prílohy IX k DDA by poisťovne a zaisťovne mali zverejňovať KPI súvisiaci s investíciami osobitne na základe KPI svojich spoločností, do ktorých sa investuje, týkajúcich sa obratu a kapitálových výdavkov. Výpočty KPI spoločností, do ktorých sa investuje, založených na obrate a na kapitálových výdavkoch sú špecifikované v uvedených písmenách podľa druhu spoločnosti, do ktorej sa investuje.

To sa zodpovedajúcim spôsobom odráža vo vzore na vykazovanie stanovenom v prílohe X k DDA, v ktorom sa vyžaduje, aby vykazujúce podniky vyplnili hodnoty KPI osobitne na základe KPI spoločností, do ktorých sa investuje, týkajúcich sa obratu a kapitálových výdavkov (t. j. v prvom riadku, ako aj v oddieloch „Rozšírené doplňujúce zverejňovanie: rozčlenenie čitateľa KPI“ a „Rozčlenenie čitateľa KPI podľa environmentálnych cieľov“).

Investičné spoločnosti

V súlade s oddielom 2.4 prílohy VII k DDA by investičné spoločnosti mali vypočítavať GAR za svoje služby a činnosti obchodujúce na vlastný účet tak, že sa budú opierať o KPI podnikov, do ktorých sa investuje, týkajúce sa obratu a kapitálových výdavkov a stanovené pre každý environmentálny cieľ.

Výpočty KPI spoločností, do ktorej sa investuje, založených na obrate a kapitálových výdavkoch sú špecifikované podľa druhu spoločnosti, do ktorej sa investuje, v oddiele 2.4 treťom odseku písm. a) až e) prílohy VII k DDA. KPI pre činnosti investičných spoločností iné ako obchodovanie na vlastný účet by sa mali vypočítavať *mutatis mutandis* s použitím KPI protistrán ich klientov založených na obrate a kapitálových výdavkoch (pozri oddiel 3.3 prílohy VII k DDA).

To sa zodpovedajúcim spôsobom odráža vo vzoroch na zverejňovanie KPI investičných spoločností. Hodnoty KPI založené na KPI protistrany týkajúcich sa obratu a kapitálových výdavkov by sa mali zverejniť vo štvrtom, resp. piatom stĺpci vzoru 0 (*Zhrnutie KPI*) prílohy VIII k DDA. Investičné spoločnosti by navyše pri zverejňovaní informácií o obrate a kapitálových výdavkoch mali duplikovať vzor 1 (*KPI investičných spoločností – Služby obchodovania na vlastný účet*) a vzor 2 (*KPI investičných spoločností – Iné služby*).

Úverové inštitúcie

V prípade úverových inštitúcií sú podrobné údaje o výpočtoch KPI podkladových aktív založených na obrate a na kapitálových výdavkoch stanovené v prílohe V k DDA pre každú zložku príslušného KPI. Pokiaľ ide napríklad o GAR pre súvahové expozície, v oddiele 1.2.1 štvrtom odseku písm. a) prílohy V k DDA sa stanovuje, že čitateľ KPI by mali tvoriť úvery a preddavky, dlhové cenné papiere, kapitálové nástroje a znovunadobudnuté kolaterály, ktorými sa financujú hospodárske činnosti zosúladené s taxonómiou, na základe KPI podkladových aktív týkajúceho sa obratu a KPI podkladových aktív týkajúceho sa kapitálových výdavkov.

To sa zodpovedajúcim spôsobom odráža vo vzoroch na zverejňovanie KPI úverových inštitúcií. Hodnoty KPI založené na KPI protistrany týkajúcich sa obratu a kapitálových výdavkov by sa mali zverejniť vo štvrtom, resp. piatom stĺpci vzoru 0 (*Zhrnutie KPI*) prílohy VI k DDA. Úverové inštitúcie by okrem toho v prípade KPI založených na obrate a na kapitálových výdavkoch mali duplikovať vzor 3 (*KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na objem*), vzor 4 (*KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na tok*), vzor 5 (*KPI týkajúci sa podsúvahových expozícií*), vzor 6 (*KPI týkajúci sa príjmov z poplatkov a provízií za služby iné ako poskytovanie úverov a správa aktív*) a vzor 7 (*KPI týkajúci sa obchodného portfólia*), ako sa objasňuje v poznámkach pod čiarou k príslušnému vzoru.

4. **Aký KPI by mal finančný podnik použiť na posúdenie svojej expozície voči inému finančnému podniku, ktorý vykazuje jeden alebo viacero KPI? Ako by mal finančný podnik pri výpočte expozícií voči poisťovni alebo zaisťovni kombinovať investičné a upisovacie KPI na účely posúdenia takejto expozície?**

Ako sa uvádza v otázke 3 tohto oznámenia, finančné podniky by mali na posúdenie zosúladenia svojich expozícií ([18]) s taxonómiou vypočítavať svoje KPI založené na obrate a na kapitálových výdavkoch s použitím KPI príslušných emitentov/protistrán založených na obrate a na kapitálových výdavkoch. Platí to aj vtedy, ak ide o iné finančné podniky, ako sa uvádza ďalej v texte.

Expozície voči správcom aktív

V súlade s príslušnými ustanoveniami delegovaného aktu o zverejňovaní ([19]) platí, že ak majú vykazujúce finančné podniky expozície voči správcovi aktív, takéto finančné podniky by mali na posúdenie zosúladenia svojich expozícií voči takejto protistrane, ktorá je správcom aktív, s taxonómiou používať KPI protistrany, ktorá je správcom aktív, založené na obrate a na kapitálových výdavkoch.

Ak finančné podniky investujú do PKIPCP alebo AIF, alebo ak im požičiavajú finančné prostriedky, vykazujúce finančné podniky by mali použiť dostupné informácie týkajúce sa zosúladenie PKIPCP alebo AIF s taxonómiou. Ak takéto informácie nie sú dostupné, expozícia by sa mala považovať za nezosúladenú s taxonómiou (pozri odpoveď na otázku 32 tohto oznámenia).

Expozície voči úverovým inštitúciám

V súlade s príslušnými ustanoveniami delegovaného aktu o zverejňovaní ([20]) platí, že ak majú vykazujúce finančné podniky expozície voči úverovej inštitúcii, takéto finančné podniky by mali na posúdenie zosúladenia svojich expozícií voči takejto protistrane, ktorá je úverovou inštitúciou, s taxonómiou používať GAR protistrany, ktorá je úverovou inštitúciou (t. j. celkový GAR protistrany), založené na obrate a na kapitálových výdavkoch.

Vykazujúce finančné podniky by mali používať vážený priemer uplatniteľných KPI príslušnej protistrany, ktorá je úverovou inštitúciou, založených na obrate a na kapitálových výdavkoch, ak majú finančné podniky expozície voči takejto protistrane, ktorá je úverovou inštitúciou a ktorej celkový GAR (t. j. celkový GAR pri úverových/dlhových/kapitálových nástrojoch v bankovej knihe) nie je uplatniteľný, pretože:

— obchodný model danej protistrany, ktorá je úverovou inštitúciou, nepokrýva činnosti, ktorými sa vytvárajú úverové/dlhové/kapitálové expozície v bankovej knihe (napr. investičné bankovníctvo), alebo

— celkový GAR takejto protistrany, ktorá je úverovou inštitúciou, nie je v obchodnom modeli takejto protistrany významný.

Na splnenie poslednej zarážky prílohy XI k DDA by protistrana, ktorá je úverovou inštitúciou, mala vypočítavať a zverejňovať ako súčasť sprievodných kontextových informácií vážený priemer uplatniteľných KPI založený na obrate a na kapitálových výdavkoch s váhami v súlade s podielom výnosov z činností, na ktoré sa vzťahujú príslušné KPI, na jej celkovom obrate.

Napríklad protistrana, ktorá je úverovou inštitúciou pôsobiacou v investičnom bankovníctve, by mohla odvodiť:

— 50 % svojich celkových výnosov z činností uvedených v oddiele 1.2.3 prílohy V [KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI)],

— 30 % svojich celkových výnosov z činností uvedených v oddiele 1.2.4 prílohy V (GAR pre obchodné portfólio), a

([18]) Ak použitie výnosov nie je známe.

([19]) Oddiel 1.1 písm. b) prílohy III k DDA pre správcov aktív; oddiel 1.2.1.2 siedmy odsek prílohy V k DDA pre úverové inštitúcie; oddiel 2.4 písm. b) prílohy VII k DDA pre investičné spoločnosti; oddiel 1 piaty odsek písm. b) prílohy IX k DDA pre poisťovne alebo zaisťovne.

([20]) Oddiel 1.1 písm. c) prílohy III k DDA pre správcov aktív; oddiel 1.2.1.2 piaty odsek prílohy V k DDA pre úverové inštitúcie; oddiel 2.4 písm. c) prílohy VII k DDA pre investičné spoločnosti; oddiel 1 piaty odsek písm. c) prílohy IX k DDA pre poisťovne a zaisťovne.

— 20 % svojich celkových výnosov z činností uvedených v oddiele 1.2.2.2 prílohy V [Podiel zelených aktív pre spravované aktíva (AuM KPI)].

Vykazujúce finančné podniky by na posúdenie svojich expozícií voči takejto protistrane, ktorá je úverovou inštitúciou, mali použiť vážený priemer uplatniteľných KPI protistrany, ktorá je úverovou inštitúciou, založený na obrate a na kapitálových výdavkoch, ktorý by protistrana, ktorá je úverovou inštitúciou, mala vypočítať takto:

— vážený priemer uplatniteľných KPI založený na obrate = jeho KPI pre poplatky a provízie (založený na obrate) vynásobený 50 % + jeho GAR pre obchodné portfólio (založený na obrate) vynásobený 30 % + jeho KPI pre spravované aktíva (založený na obrate) vynásobený 20 %,

— vážený priemer uplatniteľných KPI založený na kapitálových výdavkoch = jeho KPI pre poplatky a provízie (založený na kapitálových výdavkoch) vynásobený 50 % + jeho GAR pre obchodné portfólio (založený na kapitálových výdavkoch) vynásobený 30 % + jeho KPI pre spravované aktíva (založený na kapitálových výdavkoch) vynásobený 20 %.

Expozície voči investičným spoločnostiam

V súlade s relevantnými ustanoveniami delegovaného aktu o zverejňovaní ([21]) platí, že ak majú vykazujúce finančné podniky expozície voči investičnej spoločnosti, takéto finančné podniky by mali na posúdenie zosúladenia svojich expozícií voči takejto protistrane, ktorá je investičnou spoločnosťou, s taxonómiou používať KPI protistrany, ktorá je investičnou spoločnosťou, založené na obrate a na kapitálových výdavkoch. Investičná spoločnosť by mala v sprievodných kontextových informáciách uvedených v poslednej zarážke prílohy XI k DDA zverejňovať KPI založený na obrate a KPI založený na kapitálových výdavkoch, ktoré by sa mali vypočítavať takto:

— KPI investičnej spoločnosti založený na obrate by sa mal vypočítavať ako vážený priemer KPI investičnej spoločnosti založeného na obrate z činností obchodovania na vlastný účet a KPI investičnej spoločnosti založeného na obrate z činností iných ako obchodovanie na vlastný účet s váhami v súlade s podielom výnosov z činností obchodovania na vlastný účet a podielom výnosov z činností iných ako obchodovanie na vlastný účet na celkových výnosoch (príjmoch) investičnej spoločnosti,

— KPI investičnej spoločnosti založený na kapitálových výdavkoch by sa mal vypočítavať ako vážený priemer KPI investičnej spoločnosti založeného na kapitálových výdavkoch z činností obchodovania na vlastný účet a KPI investičnej spoločnosti založeného na kapitálových výdavkoch z činností iných ako obchodovanie na vlastný účet s váhami v súlade s podielom výnosov z činností obchodovania na vlastný účet a podielom výnosov z činností iných ako obchodovanie na vlastný účet na celkových výnosoch (príjmoch) investičnej spoločnosti.

Expozície voči poisťovniam a zaisťovniam

V súlade s relevantnými ustanoveniami delegovaného aktu o zverejňovaní ([22]) platí, že ak majú vykazujúce finančné podniky expozície voči poisťovni alebo zaisťovni, ktorá vykonáva len činnosti tvorby rezerv na životné poistenie alebo zaistenie, mali by na posúdenie zosúladenia svojich expozícií voči takejto poisťovni alebo zaisťovni s taxonómiou používať KPI investícií protistrany, ktorá je poisťovňou alebo zaisťovňou, založené na obrate a na kapitálových výdavkoch.

Ak majú finančné podniky expozície voči poisťovni alebo zaisťovni, ktorá vykonáva činnosti tvorby rezerv na neživotné poistenie (alebo ktorá poskytuje služby životného aj neživotného poistenia), vykazujúce finančné podniky by mali na posúdenie zosúladenia svojich expozícií voči protistrane, ktorá je poisťovňou alebo zaisťovňou, s taxonómiou používať KPI takejto protistrany, ktorá je poisťovňou alebo zaisťovňou, založené na obrate a na kapitálových výdavkoch.

([21]) Oddiel 1.1 písm. d) prílohy III k DDA pre správcov aktív; oddiel 1.2.1.2 šiesty odsek prílohy V k DDA pre úverové inštitúcie; oddiel 2.4 písm. d) prílohy VII k DDA pre investičné spoločnosti; oddiel 1 piaty odsek písm. d) prílohy IX k DDA pre poisťovne a zaisťovne.

([22]) Oddiel 1.1 písm. e) prílohy III k DDA pre správcov aktív; oddiel 1.2.1.2 ôsmy odsek prílohy V k DDA pre úverové inštitúcie; oddiel 2.4 písm. e) prílohy VII k DDA pre investičné spoločnosti; oddiel 1 piaty odsek písm. e) prílohy IX k DDA pre poisťovne alebo zaisťovne.

Na dodržiavanie poslednej zarážky prílohy XI k DDA by poisťovňa alebo zaisťovňa mala v rámci svojich kontextových informácií zverejňovať KPI založený na obrate a KPI založený na kapitálových výdavkoch, ktoré by sa mali vypočítavať takto:

— KPI poisťovne alebo zaisťovne založený na obrate by sa mal vypočítavať ako vážený priemer KPI z investícií poisťovne alebo zaisťovne založeného na obrate a KPI z upisovania neživotného poistenia alebo zaistenia poisťovne alebo zaisťovne s váhami v súlade s podielom výnosov, ktoré poisťovňa alebo zaisťovňa odvodzuje zo svojich investičných činností, a podielom výnosov, ktoré poisťovňa alebo zaisťovňa odvodzuje zo svojich činností upisovania neživotného poistenia alebo zaistenia, na celkových výnosoch poisťovne alebo zaisťovne;

— KPI poisťovne alebo zaisťovne založený na kapitálových výdavkoch by sa mal vypočítavať ako vážený priemer KPI z investícií poisťovne alebo zaisťovne založeného na kapitálových výdavkoch a KPI z upisovania neživotného poistenia alebo zaistenia poisťovne alebo zaisťovne s váhami v súlade s podielom výnosov, ktoré poisťovňa alebo zaisťovňa odvodzuje zo svojich investičných činností, a podielom výnosov, ktoré poisťovňa alebo zaisťovňa odvodzuje zo svojich činností upisovania neživotného poistenia alebo zaistenia, na celkových výnosoch poisťovne alebo zaisťovne.

5. **Čo by mali finančné podniky vykazovať, ak KPI subjektov, ktoré sú protistranami, nie sú verejne dostupné alebo sú nepresné? Ako by napríklad mali finančné podniky vykazovať vo svojich KPI zverejnených v roku 2024 svoje expozície voči iným finančným podnikom, ktoré sú protistranami a ktoré budú musieť vykazovať svoje príslušné KPI až od roku 2024?**

V súlade s článkom 8 ods. 4 delegovaného aktu o zverejňovaní musia finančné podniky na vykazovanie zosúladenia s taxonómiou používať najaktuálnejšie dostupné informácie a KPI svojich protistrán. Za určitých okolností sa môže stať, že KPI podkladových subjektov alebo protistrán nie sú ľahko alebo verejne dostupné. Napríklad, ak sú KPI vykazujúcich finančných podnikov vypočítané na základe expozícií voči iným finančným podnikom, tieto vykazujúce finančné podniky nemusia mať verejne dostupné všetky informácie na to, aby mohli uskutočniť svoje zverejnenia súvisiace so zosúladením s taxonómiou v prvom cykle podávania správ (v roku 2024).

Ak najaktuálnejšie KPI protistrán, ktoré sú potrebné na vykazovanie KPI týkajúcich sa taxonómie v rámci ich vykazovania informácií o udržateľnosti podľa článkov 19a a 29a smernice o účtovníctve, nie sú verejne alebo ľahko dostupné, finančné podniky, ktoré pri svojom vykazovaní využívajú tieto KPI, sa vyzývajú, aby kontaktovali tieto protistrany. Všetky výmeny informácií by mali byť v súlade s pravidlami Únie v oblasti hospodárskej súťaže.

Ak napriek tomu nie sú finančné podniky schopné získať príslušné KPI od danej protistrany alebo tieto KPI nie sú vhodné na účely výpočtu ich KPI, finančné podniky by mali použiť najaktuálnejšie dostupné KPI zverejnené v predchádzajúcom roku (rokoch). Ak nie sú dostupné ani takéto KPI z predchádzajúcich rokov ([23]), expozícia by sa mala považovať za neoprávnenú alebo nezosúladenú, t. j. finančné podniky by mali v čitateli príslušného KPI zadať hodnotu „nula“ bez ďalšieho posudzovania. K takémuto zverejneniu by mali byť pripojené kontextové informácie ako súčasť zverejňovania kvalitatívnych informácií finančného podniku (čo zahŕňa informácie o zdrojoch údajov a obmedzenia) v súlade s prílohou XI k DDA. V tomto prípade by sa vykazujúce finančné podniky mohli rozhodnúť, že okrem vykázania hodnoty „nula“ v rámci svojich povinných zverejnení odhadnú svoje zosúladenie s taxonómiou a vykážu tieto informácie dobrovoľne a oddelene od svojich povinných zverejnení ([24]).

([23]) Napríklad KPI finančných podnikov, ktoré sú protistranami, ešte nie sú dostupné za prvý cyklus podávania správ finančných podnikov v roku 2024, za ktorý je dostupný len podiel oprávnenosti v rámci taxonómie, ale nie podiel zosúladenia s taxonómiou, ako bol týmito podnikmi, ktoré sú protistranami, zverejnený v cykloch podávania správ v rokoch 2022 a 2023.

([24]) Dobrovoľné vykazovanie by nemalo byť v rozpore s povinnými informáciami ani by nemalo skresľovať povinné informácie podľa delegovaného aktu o zverejňovaní. Nemalo by byť ani dôležitejšie ako povinné zverejnenia. Ak sa podnik rozhodne pre dobrovoľné vykazovanie, mal by ho doplniť podpornými údajmi, v rámci ktorých uvedie základ tohto zverejnenia, metódy použité na jeho prípravu a jasné vysvetlenie, čím sa líši od povinného vykazovania.

6. **Ako by mali finančné podniky pristupovať k prehodnoteniam KPI (t. j. k opravám už uverejnených KPI) ich protistranami? Musia finančné podniky prepočítať a prehodnotiť svoje KPI z prechádzajúceho roka vždy, keď ich protistrany prehodnotia svoje príslušné KPI z predchádzajúceho roka?**

Podľa delegovaného aktu o zverejňovaní sa od finančných podnikov vyžaduje, aby pri výpočte svojich KPI, a najmä GAR, používali KPI zverejnené ich protistranami. Nefinančné podniky sú povinné vysvetliť, prečo sú výsledkom zmien vo výpočtoch ich KPI od predchádzajúceho vykazovaného obdobia spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie, a uviesť prepracované porovnávacie údaje (pozri oddiel 1.2.1 prílohy I k DDA).

V súlade s článkom 8 ods. 4 delegovaného aktu o zverejňovaní musia finančné podniky na vykazovanie zosúladenia používať najaktuálnejšie dostupné údaje svojich protistrán. Ak napríklad nefinančné podniky, ktoré sú protistranami, musia prehodnotiť informácie alebo KPI z predchádzajúceho roka v súlade s odsekom 1.2.1 prílohy I k DDA, posledné dostupné údaje za vykazujúce finančné podniky by museli zahŕňať tieto prepracované údaje alebo KPI.

Vykazujúce finančné podniky by museli prehodnotiť svoje KPI len v rozsahu, v akom prepracované údaje alebo KPI od podnikov, ktoré sú protistranami, majú významný vplyv na výpočet KPI vykazujúceho finančného podniku. Vykazujúce finančné podniky by preto mali v každom jednotlivom prípade posudzovať, či prepracované údaje alebo KPI od podnikov, ktoré sú protistranami, majú takýto významný vplyv na ich KPI, a v súlade s tým poskytnúť prepracované porovnávacie údaje a KPI.

D. *POSUDZOVANIE SKUPÍN V RÁMCI TAXONÓMIE*

a. *KPI, ktoré majú vykazovať materské podniky*

7. **Ktoré KPI by mali vykazovať materské podniky skupín, napríklad finančné konglomeráty, ktoré majú viacero činností a obchodných segmentov na úrovni skupiny, napríklad správu aktív, činnosti investičnej spoločnosti, poistné činnosti alebo bankové činnosti?**

Materské podniky veľkých skupín uvedených v článku 3 ods. 7 smernice o účtovníctve, ktoré musia vypracovať konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 29a uvedenej smernice, by mali pokryť všetky dcérske podniky svojej skupiny v súlade s kapitolou 6 smernice o účtovníctve (pozri aj odpoveď na otázku č. 8). Tieto vykazujúce materské podniky by mali zahrnúť do svojho konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti konsolidované zverejnenia súvisiace s taxonómiou.

Materské subjekty finančných konglomerátov by mali postupovať podľa prudenciálneho rozsahu konsolidácie v prípade svojich činností, na ktoré sa vzťahuje prudenciálna regulácia, a vykazovať na úrovni skupiny konsolidované KPI svojich príslušných obchodných segmentov. Napríklad vykazujúci materský podnik finančného konglomerátu s obchodnými segmentmi, ktoré súvisia so správou aktív, bankovými činnosťami, činnosťami investičných spoločností alebo poistnými činnosťami vykonávanými ich dcérskymi podnikmi, by mali vykazovať tieto činnosti na konsolidovanej úrovni. Mali by teda vykazovať:

— KPI uvedené v prílohách III a IV k DDA konsolidované pre ich činnosti správy aktív vykonávané dcérskymi podnikmi, ktoré sú správcami alternatívnych investičných fondov (správcovia AIF) alebo správcovskými spoločnosťami PKIPCP (správcovia aktív),

— KPI uvedené v prílohách V a VI k DDA konsolidované pre ich bankové činnosti vykonávané dcérskymi podnikmi, ktoré sú úverovými inštitúciami,

— KPI uvedené v prílohách VII a VIII k DDA konsolidované pre ich činnosti investičnej spoločnosti vykonávané dcérskymi podnikmi, ktoré sú investičnými spoločnosťami a

— KPI uvedené v prílohách IX a X k DDA konsolidované pre ich činnosti poisťovne a zaisťovne vykonávané dcérskymi podnikmi, ktoré sú poisťovňami alebo zaisťovňami.

Okrem toho by vykazujúce materské podniky mali v záujme splnenia požiadaviek na vykazovanie na konsolidovanej úrovni skupiny a uľahčenia zverejňovania informácií súvisiacich s taxonómiou ich investormi a veriteľmi (pozri otázku č. 11 ďalej v texte) vypočítavať a uverejňovať v kontextových zverejneniach uvedených v prílohe XI k DDA KPI na úrovni konsolidovanej skupiny ([25]) formou váženého priemeru zodpovedajúcich KPI týkajúcich sa podľa potreby činností správy aktív, bankových, investičných, poisťovacích a zaisťovacích činností s váhami v súlade s podielom obratu vyplývajúceho zo zodpovedajúcich činností na celkovom konsolidovanom obrate konglomerátu ([26]).

Číselný príklad výpočtu KPI na úrovni konsolidovanej skupiny týkajúcich sa činností zosúladených s taxonómiou formou váženého priemeru KPI sa uvádza v dodatku II k tomuto oznámeniu.

8. **Ako by sa malo uplatňovať vykazovanie v prípade vykazujúceho materského podniku s viacerými dcérskymi podnikmi, z ktorých i) sa na niektoré vzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve, ale využívajú oslobodenie od vykazovania informácií o udržateľnosti, a ii) na iné sa nevzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve?**

Ako sa uvádza v otázke č. 7 tohto oznámenia, vykazujúce materské podniky by mali do svojich konsolidovaných zverejnení súvisiacich s taxonómiou zahrnúť všetky dcérske podniky svojej skupiny vrátane tých dcérskych podnikov, ktoré využívajú oslobodenie od vykazovania informácií o udržateľnosti podľa článku 29a ods. 8 smernice o účtovníctve, a tých dcérskych podnikov, na ktoré sa nevzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve.

Odpovede na otázky č. 11 a 12 druhého oznámenia Komisie týkajúce sa nefinančných podnikov sú okrem toho relevantné aj pre finančné podniky. Konkrétne v odpovedi na otázku č. 11 sa uvádza: „*V súčasnosti sú podniky oslobodené od povinnosti zverejňovať nefinančné informácie podľa článku 19a ods. 3 a článku 29a ods. 3 smernice o účtovníctve* ([27]) *oslobodené aj od povinnosti zverejňovať informácie súvisiace s taxonómiou podľa článku 8 ods. 1 nariadenia o taxonómii, ak sú splnené podmienky týchto ustanovení [t. j. informácie súvisiace s taxonómiou oslobodeného podniku sú zverejnené v konsolidovanom nefinančnom výkaze alebo samostatnej správe inej (materskej) spoločnosti].*“

V odpovedi na otázku č. 12 sa uvádza: „*Materské spoločnosti musia uviesť aj to, ktoré dcérske spoločnosti zahrnuté do konsolidácie sú oslobodené od povinnosti individuálneho alebo konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti podľa článku 19a ods. 9 alebo článku 29a ods. 8. V takýchto situáciách by sa mali v rámci konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti poskytnúť ako kontextové informácie tiež KPI týkajúce sa taxonómie na úrovni dcérskych spoločností.*“

9. **Ktoré KPI by mal vykazovať vykazujúci materský podnik, ktorý má odlišné typy nefinančných a finančných dcérskych podnikov?**

Vykazujúci materský podnik, ktorý má finančné a nefinančné dcérske podniky, by mal:

— konsolidovať činnosti svojich finančných dcérskych podnikov a vykazovať zodpovedajúce KPI týkajúce sa finančných podnikov, ako sa vysvetľuje v odpovediach na otázky č. 2, 7 a 9 tohto oznámenia, a

— samostatne konsolidovať činnosti svojich nefinančných dcérskych podnikov a vykazovať zodpovedajúce KPI týkajúce sa nefinančných podnikov, ako sa vysvetľuje v odpovediach na otázky č. 9 až 12 druhého oznámenia Komisie.

([25]) Tieto KPI by mali zahŕňať KPI založené na obrate a KPI založené na kapitálových výdavkoch a týkajúce sa činností zosúladených s taxonómiou a ich rozčlenenie podľa environmentálnych cieľov, činností oprávnených v rámci taxonómie, ale nezosúladených s taxonómiou, a činností neoprávnených v rámci taxonómie.

([26]) Metodika je rovnaká ako metodika opísaná v odpovedi na otázku č. 9.

([27]) Tieto ustanovenia boli zmenené smernicou CSRD. Článok 19a ods. 9 a článok 29a ods. 8 smernice o účtovníctve budú po začatí uplatňovania smernice CSRD príslušnými odkazmi na tieto pravidlá týkajúce sa oslobodenia.

Okrem toho by vykazujúce materské podniky mali v záujme splnenia požiadaviek na vykazovanie na konsolidovanej úrovni skupiny a uľahčenia zverejňovania informácií súvisiacich s taxonómiou ich investormi a veriteľmi (pozri otázku č. 8 tohto oznámenia) vypočítavať a uverejňovať v kontextových zverejneniach uvedených v prílohe XI k DDA KPI na úrovni konsolidovanej skupiny ([28]) formou váženého priemeru:

— KPI založených na obrate alebo KPI založených na kapitálových výdavkoch a týkajúcich sa finančných hospodárskych činností v súlade s prístupom stanoveným v odpovedi na otázku č. 3 tohto oznámenia, a to s váhami pre tieto KPI zodpovedajúcimi podielu obratu vyplývajúceho z finančných hospodárskych činností na celkovom konsolidovanom obrate skupiny podľa potreby za činnosti správy aktív, bankové, investičné, poisťovacie a zaisťovacie činnosti ([29]) a

— KPI týkajúcich sa konsolidovaného obratu alebo KPI týkajúcich sa kapitálových výdavkov a súvisiacich s finančnými hospodárskymi činnosťami, a to s váhami zodpovedajúcimi podielu obratu vyplývajúceho z týchto činností na celkovom konsolidovanom obrate skupiny.

Číselný príklad výpočtu KPI na úrovni konsolidovanej skupiny týkajúcich sa činností zosúladených s taxonómiou formou váženého priemeru KPI sa uvádza v dodatku II k tomuto oznámeniu.

10. **Ako by vykazujúce materské podniky mali upraviť zverejnenia súvisiace s taxonómiou, ak sa činnosti jednej alebo viacerých dcérskych podnikov líšia od celkového obchodného modelu skupiny?**

Odpoveď na otázku č. 12 druhého oznámenia Komisie týkajúca sa nefinančných podnikov je relevantná aj pre finančné podniky: *„Podľa článku 29a ods. 4 smernice o účtovníctve zmenenej smernicou CSRD platí, že ak materská spoločnosť zistí zásadné rozdiely medzi rizikami alebo vplyvmi skupiny a rizikami alebo vplyvmi jednej alebo viacerých z jej dcérskych spoločností, táto materská spoločnosť musí zabezpečiť primerané pochopenie rizík a vplyvov týchto dcérskych spoločností. Materské spoločnosti musia uviesť aj to, ktoré dcérske spoločnosti zahrnuté do konsolidácie sú oslobodené od povinnosti výročného alebo konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti podľa článku 19a ods. 9 alebo článku 29a ods. 8. V takýchto situáciách by sa mali v rámci konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti poskytnúť ako kontextové informácie tiež KPI týkajúce sa taxonómie na úrovni dcérskych spoločností.“*

b. *Posúdenie expozícií voči materských podnikom v rámci taxonómie*

11. **Ktoré KPI by sa mali považovať za expozície finančných podnikov voči materskému podniku skupiny, ako je napríklad finančný konglomerát, s dcérskymi podnikmi, ktoré poskytujú poistné, bankové, investičné služby alebo služby správy aktív, alebo za expozície voči dcérskemu podniku daného materského podniku?**

Finančné podniky by mali použiť i) KPI na úrovni konsolidovanej skupiny formou váženého priemeru KPI materského podniku uvedených v prílohe XI k DDA (pozri aj odpoveď na otázky č. 7 a 9 tohto oznámenia) a ii) hodnotu expozícií voči tejto skupine na výpočet týchto expozícií v rámci svojich príslušných KPI.

Ak investícia alebo expozícia finančného podniku súvisí s dcérskym podnikom finančného konglomerátu a nie s materským podnikom, vykazujúce podniky by mali zabezpečiť, aby použili KPI, ktoré poskytujú najreprezentatívnejší obraz o skutočných činnostiach ich spoločností, do ktorých sa investuje. To môže vykazujúce podniky viesť k tomu, aby použili buď KPI na úrovni dcérskeho podniku, ako sa vysvetľuje v odpovediach na otázky č. 8 a 10 tohto oznámenia (ktoré odkazujú na odpoveď na otázku č. 12 druhého oznámenia Komisie), alebo KPI na úrovni skupiny, ak nie sú dostupné KPI na úrovni dcérskeho podniku.

([28]) Tieto KPI by mali zahŕňať KPI založené na obrate a KPI založené na kapitálových výdavkov a týkajúce sa činností zosúladených s taxonómiou a ich rozčlenenie podľa environmentálnych cieľov, činností oprávnených v rámci taxonómie, ale nezosúladených s taxonómiou, a činností neoprávnených v rámci taxonómie.

([29]) Metodika je podobná metodike opísanej v otázke č. 9.

12. **Ktoré KPI by sa mali považovať za expozície finančných podnikov voči materskému podniku zmiešanej skupiny s dcérskymi podnikmi, ktoré poskytujú finančné služby, napríklad poistné, bankové, investičné služby alebo služby správy aktív a vykonávajú nefinančné činnosti?**

Keďže KPI na úrovni konsolidovanej skupiny vo forme váženého priemeru KPI uvedených v prílohe XI k DDA predstavuje obchodné činnosti skupiny (pozri aj odpoveď na otázku č. 9 tohto oznámenia), finančné podniky by mali použiť i) daný KPI na úrovni konsolidovanej skupiny vykázaný materským podnikom zmiešanej skupiny a ii) hodnotu expozícií voči danej zmiešanej skupine na výpočet týchto expozícií v rámci svojich príslušných KPI.

Ak investícia alebo expozícia vykazujúceho podniku súvisí s dcérskym podnikom zmiešanej skupiny, vykazujúce podniky by mali zabezpečiť, že použijú KPI, ktoré poskytujú najrelevantnejší a najreprezentatívnejší obraz o skutočných činnostiach ich spoločností, do ktorých sa investuje. To môže tieto podniky viesť k tomu, aby použili buď KPI na úrovni dcérskeho podniku, ako sa vysvetľuje v odpovediach na otázky č. 8 a 10 tohto oznámenia (ktoré odkazujú na odpoveď na otázku č. 12 druhého oznámenia Komisie), alebo KPI na úrovni skupiny, ak nie sú dostupné KPI na úrovni dcérskeho podniku.

E. *POSÚDENIE ŠPECIFICKÝCH EXPOZÍCIÍ V RÁMCI TAXONÓMIE*

a. *Expozície voči subjektom, na ktoré sa vzťahuje článok 19a alebo 29a smernice o účtovníctve*

13. **Ako by mali finančné podniky posudzovať svoje expozície voči:**

— **podniku, na ktorý sa nevzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve na individuálnom základe, ale ktorý je dcérskym podnikom materského podniku, na ktorý sa tieto ustanovenia vzťahujú,**

— **dcérskeho podniku, na ktorý sa vzťahuje článok 19a smernice o účtovníctve na individuálnom základe, ale ktorý je oslobodený od uverejňovania vykazovania informácií o udržateľnosti z dôvodov, že jeho materský podnik ich uverejňuje na konsolidovanom základe?**

Vylúčenie stanovené v článku 7 ods. 3 delegovaného aktu o zverejňovaní týkajúce sa expozícií voči podnikom, na ktoré sa nevzťahuje uverejňovanie vykazovania informácií o udržateľnosti podľa článku 19a alebo článku 29a smernice o účtovníctve, je odôvodnené nedostupnosťou KPI protistrany finančného podniku a potrebou predchádzať neprimeranej záťaži spojenej s vykazovaním zo strany protistrany voči finančnému podniku.

Odpoveď na otázku č. 12 druhého oznámenia Komisie týkajúca sa nefinančných podnikov je relevantná v súvislosti s expozíciami voči dcérskym podnikom, ktoré nevykazujú KPI, alebo v prípade, že sa činnosti dcérskych podnikov líšia od celkového obchodného modelu skupiny: „*Podľa článku 29a ods. 4 smernice o účtovníctve zmenenej smernicou CSRD platí, že ak materská spoločnosť zistí zásadné rozdiely medzi rizikami alebo vplyvmi skupiny a rizikami alebo vplyvmi jednej alebo viacerých z jej dcérskych spoločností, táto materská spoločnosť musí zabezpečiť primerané pochopenie rizík a vplyvov týchto dcérskych spoločností. Materské spoločnosti musia uviesť aj to, ktoré dcérske spoločnosti zahrnuté do konsolidácie sú oslobodené od povinnosti výročného alebo konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti podľa článku 19a ods. 9 alebo článku 29a ods. 8. V* ***takýchto situáciách by sa mali v rámci konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti poskytnúť ako kontextové informácie tiež KPI týkajúce sa taxonómie na úrovni dcérskych podnikov (zvýraznenie bolo doplnené).***“

Na účely posúdenia expozícií vyplývajúcich z finančných nástrojov a poskytovania úverov, pri ktorých použitie výnosov nie je známe, by finančné podniky mali zabezpečiť, že použijú KPI, ktoré poskytujú najrelevantnejší a najreprezentatívnejší obraz o skutočných činnostiach ich spoločností, do ktorých sa investuje.

Ak má dcérsky podnik materský podnik alebo konečný materský podnik, ktorý vykazuje KPI podľa článku 8 nariadenia o taxonómii a delegovaného aktu o zverejňovaní, expozícia finančného podniku voči tomuto dcérskemu podniku by mala byť zahrnutá do čitateľa príslušných KPI daného finančného podniku. Finančné podniky by preto mali použiť KPI dcérskeho podniku zverejnené jeho materským alebo konečným materským podnikom alebo, ak KPI dcérskeho podniku nie sú dostupné, KPI najbližšieho vykazujúceho materského podniku na posúdenie expozícií finančného podniku voči tomuto dcérskemu podniku v súlade s príslušnou prílohou k delegovanému aktu o zverejňovaní.

V prípade expozícií voči dcérskemu podniku materského podniku, ktorý patrí do rozsahu pôsobnosti článku 19a smernice o účtovníctve, ale tento dcérsky podnik je oslobodený od vykazovania informácií o udržateľnosti na individuálnej úrovni z dôvodov, že jeho materský podnik ich vykazuje na konsolidovanej úrovni v súlade s článkom 19a ods. 9 smernice o účtovníctve, by finančné podniky mali použiť KPI dcérskeho podniku zverejnené jeho materským podnikom v kontextových informáciách.

Na účely posúdenia expozícií vyplývajúcich z nástrojov a poskytovania úverov, pri ktorých je známe použitie výnosov, by vykazujúce finančné podniky mali posúdiť rozsah zosúladenia hospodárskych činností a aktív financovaných v súlade s príslušnými ustanoveniami delegovaného aktu o zverejňovaní s taxonómiou.

b. *Expozície voči účelovo vytvoreným subjektom*

14. **Ako by sa malo pristupovať k expozíciám voči účelovo vytvoreným subjektom (ďalej len „SPV“)? Musia finančné podniky posúdiť špecializované financovanie/projektové financovanie na účely vykazovania zosúladenia s taxonómiou?**

Účelom povinností finančných podnikov v oblasti zverejňovania podľa delegovaného aktu o zverejňovaní je poskytovať informácie o rozsahu, v akom sa ich investíciami alebo financovaním financujú činnosti zosúladené s taxonómiou. Znamená to, že na účely zverejnení vyžadovaných delegovaným aktom o zverejňovaní by finančné podniky mali prezrieť svoje investície a aktíva s cieľom posúdiť tie podniky, do ktorých sa investuje, ktoré sú konečnými príjemcami, a ich činnosti zosúladené s taxonómiou.

Finančné podniky by mali do svojho posúdenia v súvislosti s taxonómiou zahrnúť expozície voči SPV, ktoré financujú subjekty, na ktoré sa vzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve alebo ktoré patria do skupiny, v rámci ktorej sa na materský podnik SPV vzťahuje článok 29a uvedenej smernice na úrovni konsolidovanej skupiny ([30]).

Znamená to, že v prípade poskytovania úverov a investícií, pri ktorých použitie výnosov nie je známe, by finančné podniky mali použiť KPI podniku, ktorý je konečným príjemcom financovania, alebo, ak tieto KPI nie sú dostupné, KPI jeho vykazujúceho materského podniku na účely posúdenia svojich expozícií voči tomuto SPV. V prípade financovania a investícií, pri ktorých je známe použitie výnosov, by finančné podniky mali zohľadniť zosúladenie hospodárskych činností financovaných prostredníctvom SPV s taxonómiou na účely posúdenia svojej expozície voči tomuto SPV (pozri odpoveď na otázku č. 3 tohto oznámenia).

Na účely zverejnení rozčlenení čitateľa svojich KPI podľa typu emitenta/protistrany by finančné podniky mali takéto expozície zahrnúť do príslušných riadkov svojich príslušných vzorov na vykazovanie v súvislosti s taxonómiou. Tieto rozčlenenia by mali zodpovedať typu subjektov, ktorých KPI finančný podnik uplatňuje na túto expozíciu alebo ktorých aktíva sa financujú.

Ak je konečný príjemca podnikom, na ktorý sa nevzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve, alebo ak sa tieto články nevzťahujú na jeho konečný materský podnik, expozície voči SPV by sa mali vylúčiť z čitateľa KPI finančných podnikov v súlade s článkom 7 ods. 3 delegovaného aktu o zverejňovaní, a to s výnimkou dlhopisových expozícií a expozícií voči dlhovým cenným papierom uvedených v článku 7 ods. 4 uvedeného delegovaného aktu. Zosúladenie týchto expozícií s taxonómiou by sa však mohlo vykazovať dobrovoľne.

c. *Subjekty verejného sektora*

15. **Ako by sa malo pristupovať k expozíciám finančných podnikov voči regionálnym samosprávam a subjektom kontrolovaným štátom?**

Článkom 7 ods. 1 delegovaného aktu o zverejňovaní sa z výpočtu čitateľa a menovateľa KPI finančných podnikov vylučujú len expozície voči ústredným vládam, centrálnym bankám a nadnárodným emitentom. Odkaz na ústredné vlády zahŕňa všetky administratívne oddelenia štátu a ostatné ústredné orgány, ktorých pôsobnosť zvyčajne zahŕňa celé ekonomické územie daného štátu. Toto vylúčenie sa preto nevzťahuje na expozície voči regionálnym samosprávam, obciam alebo podnikom, ktorých vlastníkmi alebo akcionármi sú subjekty uvedené v článku 7 ods. 1 delegovaného aktu o zverejňovaní.

([30]) Ak SPV financuje viaceré podniky, expozícia voči SPV by sa mala zahrnúť do čitateľa KPI finančných podnikov, ak aspoň jeden financovaný podnik konsoliduje daný SPV a vzťahuje sa naň článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve.

Finančné nástroje a poskytovanie úverov, pri ktorých je známe použitie výnosov a ktorými sa financujú regionálne alebo miestne orgány verejnej moci, by sa mali zahrnúť do čitateľa KPI finančných podnikov v rozsahu, v akom sú finančné nástroje alebo poskytovanie úverov zosúladené s taxonómiou. Všetky nástroje alebo poskytovanie úverov, pri ktorých je známe použitie výnosov a ktorými sa financujú tieto orgány, by sa mali zahrnúť do menovateľa KPI finančných podnikov. Poskytovanie úverov alebo financovanie, pri ktorých použitie výnosov nie je známe, by sa však mali vylúčiť z čitateľa KPI finančných podnikov.

d. *Podniky v EÚ a podniky mimo EÚ, na ktoré sa nevzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve*

16. **Ako by finančné podniky mali zohľadňovať vo svojich KPI expozície voči podnikom v EÚ a mimo EÚ, na ktoré sa nevzťahuje vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 19a alebo článkom 29a smernice o účtovníctve?**

Musia sa dlhopisy emitované podnikmi, na ktoré sa nevzťahuje vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 19a alebo článkom 29a smernice o účtovníctve, emitovať ako európske zelené dlhopisy, ak majú byť zahrnuté do čitateľa GAR (oddiel 1.2.1.1 písm. ii) prílohy V k DDA)?

Ako by sa mali posudzovať finančné nástroje (úvery), pri ktorých je známe použitie výnosov a ktorými sa financujú tieto podniky?

V súlade s článkom 7 ods. 3 delegovaného aktu o zverejňovaní sú expozície voči podnikom (vrátane podnikov mimo EÚ), na ktoré sa nevzťahujú články 19a a 29a smernice o účtovníctve, vylúčené z čitateľa, ale zahrnuté do menovateľa KPI finančných podnikov. Tento prístup sa preskúma v súlade s článkom 9 delegovaného aktu o zverejňovaní.

V článku 7 ods. 4 delegovaného aktu o zverejňovaní sa však uvádza: „*Bez toho, aby bol dotknutý odsek 1, sa environmentálne udržateľné dlhopisy alebo dlhové cenné papiere určené na financovanie konkrétnych identifikovaných činností, ktoré emituje podnik, do ktorého sa investuje, zahŕňajú do čitateľa kľúčových ukazovateľov výkonnosti do výšky celej hodnoty hospodárskych činností zosúladených s taxonómiou, ktoré sú financované výnosmi z týchto dlhopisov a dlhových cenných papierov, na základe informácií poskytnutých podnikom, do ktorého sa investuje*.“ Finančné podniky by preto do čitateľa svojich KPI mali zahrnúť výnosy z environmentálne udržateľných dlhopisov a dlhových cenných papierov, ktorých účelom je financovanie konkrétnych identifikovaných činností a aktív, a to bez ohľadu na to, či je emitent podnikom, na ktorý sa vzťahuje vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 19a alebo článkom 29a smernice o účtovníctve, alebo nie. Takéto environmentálne udržateľné dlhopisy sa môžu emitovať ako európske zelené dlhopisy alebo v súlade s verejnými alebo so súkromnými normami a iniciatívami.

Okrem toho delegovaný akt o zverejňovaní nebráni finančným podnikom zahrnúť dobrovoľné informácie alebo odhady ako súčasť dobrovoľných zverejnení o zosúladení svojich expozícií voči subjektom, ktoré sú v súčasnosti vylúčené z rozsahu čitateľa KPI v súlade s článkom 7 ods. 3 delegovaného aktu o zverejňovaní, s taxonómiou. Takéto informácie sa musia vždy vykazovať oddelene od povinných zverejnení podľa delegovaného aktu o zverejňovaní. Okrem toho v prípade environmentálne udržateľných dlhopisov a dlhových nástrojov môžu finančné podniky použiť odhady na posúdenie zosúladenia svojich expozícií voči podnikom založeným v tretej krajine, na ktoré sa nevzťahuje vykazovanie informácií o udržateľnosti podľa článkov 19a a 29a smernice o účtovníctve, s taxonómiou za podmienok stanovených v článku 7 ods. 7 delegovaného aktu o zverejňovaní.

e. *Nehnuteľnosti*

17. **Ako možno pristupovať k prenájmom nehnuteľností pri výpočte KPI?**

V pravidlách účtovania sa v závislosti od nájomnej zmluvy rozlišuje finančný lízing a operatívny lízing. Prístup k lízingu uvedený v delegovanom akte o zverejňovaní vychádza z pravidiel účtovania podľa štandardu IFRS 16. V súvislosti s finančným lízingom vykazuje nájomca majetok, ktorý je predmetom lízingu, ako aktívum s právom na užívanie od začiatku nájomnej zmluvy ([31]). V súlade s tým sa v oddiele 1.1.2.1 prílohy I k DDA uvádzajú prírastky aktív s právom na užívanie v menovateli KPI týkajúcich sa kapitálových výdavkov nájomcu, pretože predstavujú prírastky hmotného a nehmotného majetku.

([31]) Nájomca takisto vykazuje lízingový záväzok, ktorý sa rovná čistej súčasnej hodnote lízingových splátok. Počas obdobia prenájmu rozdeľuje nájomca lízingové splátky na znižovanie lízingového záväzku a úrokové náklady na lízingový záväzok. Úrokové náklady na lízingový záväzok a odpisy majetku, ktorý je predmetom lízingu, účtuje nájomca ako náklady.

V súlade s IFRS 16 by mal prenajímateľ k dátumu začiatku vykazovať aktíva držané v rámci finančného lízingu vo svojom výkaze o finančnej situácii a prezentovať ich ako pohľadávku v hodnote, ktorá sa rovná čistej investícii do lízingu, t. j. čistá súčasná hodnota lízingových splátok. V súlade s tým by na účely KPI týkajúcich sa taxonómie mali finančné podniky, ktoré poskytujú finančný lízing, pristupovať k aktívam držaným v rámci finančného lízingu ako k expozícii (úver a preddavok), pri ktorej je známe použitie výnosov, a zahrnúť ich do menovateľa svojho GAR. Mali by ich zahrnúť do čitateľa svojho GAR v rozsahu, v akom je majetok, ktorý je predmetom lízingu, zosúladený s taxonómiou (pozri aj odpoveď na otázku č. 1 tohto oznámenia) ([32]).

Na účely svojich KPI týkajúcich sa taxonómie by strany prenájmu nehnuteľností mali preto posúdiť spôsob, akým účtujú svoje aktíva vo svojich účtovných závierkach. Kód NACE L68 uvedený v oddiele 7.7. (Nadobudnutie a vlastníctvo budov) delegovaného aktu o klíme sa vzťahuje aj na prenajaté nehnuteľnosti.

18. **Ako by finančné podniky mali vykazovať investície do nehnuteľného majetku, ktoré nie sú zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie?**

Expozície úverových inštitúcií voči nehnuteľnému majetku, ktoré sú zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie, sú bližšie určené v oddiele 1.2.1.3 prílohy V k DDA. Do tohto výpočtu by mali byť zahrnuté aj úvery spojené so stavebníctvom a činnosťami v oblasti nehnuteľností uvedené v oddiele 7 prílohy I k delegovanému aktu o klíme s rovnakými dojednaniami týkajúcimi sa zabezpečenia kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie (napr. hypotéka), ako sú napríklad úvery so zárukami tretích strán. Okrem toho by finančné podniky mali vykazovať tieto expozície spojené s nehnuteľným majetkom:

— úverové inštitúcie: znovunadobudnuté kolaterály vo forme nehnuteľnosti (oddiel 1.2.1.5 prílohy V k DDA),

— správcovia aktív, investičné spoločnosti, poisťovne a zaisťovne: investície do nehnuteľného majetku v rozsahu a podiele, v akom sa nimi financujú hospodárske činnosti zosúladené s taxonómiou (pozri najmä oddiel 1.1 štvrtý odsek prílohy III k DDA, oddiel 2.4 šiesty odsek prílohy VII k DDA, oddiel 1 siedmy odsek prílohy IX k DDA).

Hodnoty zaznamenané v čitateli a menovateli by mali vychádzať z účtovnej klasifikácie takýchto investícií.

19. **Kritériá významného prínosu k zmierneniu zmeny klímy v oddiele 7.1 (Výstavba nových budov) a oddiele 7.7 (Nadobudnutie a vlastníctvo budov) delegovaného aktu o klíme odkazujú na kritériá na budovu s takmer nulovou spotrebou energie, ktoré sú vymedzené na vnútroštátnej úrovni. Mali by finančné podniky v prípade, že členský štát zmení kritériá na budovu s takmer nulovou spotrebou energie, prehodnotiť zosúladenie budov, ktoré financujú, s taxonómiou s prihliadnutím na nové kritériá na budovu s takmer nulovou spotrebou energie?**

Áno. Technické kritériá preskúmania stanovené v oddieloch 7.1 a 7.7 prílohy I k delegovanému aktu o klíme odkazujú na požiadavky na budovu s takmer nulovou spotrebou energie, ktoré sú vymedzené na vnútroštátnej úrovni. Prístup so zachovaním predchádzajúceho stavu stanovený v článku 7 ods. 5 delegovaného aktu o zverejňovaní pre úvery a nástroje, pri ktorých je známe použitie výnosov, sa preto v prípadoch, keď sa zmenia technické kritériá preskúmania, neuplatňuje na situáciu, keď členský štát zmení kritériá na budovu s takmer nulovou spotrebou energie vo svojej jurisdikcii. Od začatia uplatňovania zmien týchto kritérií na budovu s takmer nulovou spotrebou energie by sa preto expozície finančných podnikov voči príslušnému nehnuteľnému majetku mali opätovne posúdiť na účely vyhlásenia ich zosúladenia s taxonómiou (pozri aj otázku č. 152 oznámenia Komisie o delegovanom akte o klíme).

20. **Na účely posudzovania zosúladenia s taxonómiou podľa oddielu 7.7 (Nadobudnutie a vlastníctvo budov) prílohy I k delegovanému aktu o klíme musia mať budovy postavené do 31. decembra 2020 aspoň osvedčenie o energetickej hospodárnosti triedy A alebo *„patriť k 15 % budov vo vnútroštátnom alebo regionálnom fonde budov s najvyššou účinnosťou vyjadrenou prevádzkovou potrebou primárnej energie a podloženou primeranými dôkazmi“*. Podobne sa v technických kritériách preskúmania pre činnosť podľa oddielu 7.2 (Obnova existujúcich budov) prílohy I k delegovanému aktu o klíme uvádzajú dve technické kritériá preskúmania týkajúce sa významného prínosu k zmierneniu zmeny klímy. Mohli by sa tieto dve kritériá použiť na posúdenie zosúladenia príslušných činností s taxonómiou súčasne?**

([32]) Prenajímateľ by mal vykazovať finančný výnos počas obdobia lízingu na základe modelu odzrkadľujúceho konštantnú pravidelnú mieru návratnosti čistej investície prenajímateľa do lízingu. Cieľom prenajímateľa je alokovať finančný výnos počas doby lízingu na systematickom a racionálnom základe. Prenajímateľ by mal uplatňovať lízingové splátky súvisiace s daným obdobím oproti hrubej investícii do lízingu tak, aby sa znížila tak istina, ako aj nerealizovaný finančný výnos.

V oddiele 7.7 bode 1 prílohy I k delegovanému aktu o klíme, ktorý sa týka technických kritérií preskúmania pre významný prínos k zmierneniu zmeny klímy, sa uvádzajú dve technické kritériá preskúmania na posúdenie zosúladenia budov postavených do 31. decembra 2020 s taxonómiou. Podobne sa v oddiele 7.2 prílohy I k delegovanému aktu o klíme, ktorý sa týka technických kritérií preskúmania pre významný prínos k zmierneniu zmeny klímy, uvádzajú dve technické kritériá preskúmania na posúdenie zosúladenia obnovy budov s taxonómiou. Finančné podniky sa môžu rozhodnúť uplatniť ktorékoľvek z týchto dvoch technických kritérií preskúmania, tie isté expozície by však nemali započítať do čitateľa príslušných KPI dvojmo, ak budovy spĺňajú obidve technické kritériá preskúmania. Napríklad v prípade činnosti „Nadobudnutie a vlastníctvo budov“ uvedenej v oddiele 7.7 prílohy I k delegovanému aktu o klíme to znamená, že:

— expozíciu voči budove bez osvedčenia o energetickej hospodárnosti triedy A možno započítať do čitateľa KPI na základe toho, že spĺňa kritérium, že patrí k 15 % budov s najvyššou účinnosťou a

— expozíciu voči budove s osvedčením o energetickej hospodárnosti triedy A nemožno započítať dvakrát do čitateľa KPI na základe toho, že takisto spĺňa kritérium, že patrí k 15 % budov s najvyššou účinnosťou.

21. **Pokiaľ ide o kritérium 15 % budov s najvyššou účinnosťou týkajúce sa významného prínosu k zmierneniu zmeny klímy uvedené v oddiele 7.7 prílohy I k delegovanému aktu o klíme, považoval by sa záver, že budovy postavené po určitom roku partia k 15 % budov s najvyššou účinnosťou, za odhad, ktorý by sa dal použiť len na dobrovoľné vykazovanie úverovými inštitúciami?**

V technických kritériách preskúmania uvedených v bode 1 oddielu 7.7 prílohy I k delegovanému nariadeniu o klíme sa vyžadujú *„primerané dôkazy, pričom sa porovnáva minimálne hospodárnosť príslušnej nehnuteľnosti s hospodárnosťou vnútroštátneho alebo regionálneho fondu budov postavených pred 31. decembrom 2020 a rozlišuje sa aspoň medzi obytnými a nebytovými budovami“*, ak sa použije možnosť *„15 % budov s najvyššou účinnosťou vo vnútroštátnom alebo regionálnom fonde budov“*.

V tejto súvislosti sa v odpovedi na otázku č. 149 oznámenie Komisie o delegovanom akte o klíme stanovuje, že:

„Na vymedzenie 15 % alebo 30 % budov s najvyššou účinnosťou vo fonde budov nad rámec požiadaviek týkajúcich sa vnútroštátneho alebo regionálneho fondu budov vyjadrených v podobe prevádzkovej potreby primárnej energie a rozlíšenia aspoň medzi obytnými a nebytovými budovami neexistujú žiadne osobitné pravidlá.

Ak neexistuje príslušné osvedčenie o energetickej hospodárnosti, môže sa vypracovať technická štúdia na odhad príslušnej prahovej hodnoty pre 15 % budov s najvyššou účinnosťou vo vnútroštátnom (alebo regionálnom) fonde budov v danej kategórii budov. K dispozícii môžu byť informácie z vnútroštátnych databáz alebo štúdií vypracovaných určitými organizáciami (napr. World Green Building Council).

Každá takáto verejne dostupná štúdia sa môže použiť. Ak žiadna štúdia k dispozícii nie je, musí sa vypracovať.“

V odpovedi na otázku č. 151 oznámenia Komisie o delegovanom akte o klíme, pokiaľ ide o použitie informácií o roku výstavby budov a predpisy pre budovy sa uvádza, že *„nie je možné použiť zástupné údaje, ako napríklad rok výstavby budovy.“*

Použitie roku výstavby budovy preto predstavuje odhad na posúdenie súladu s technickými kritériami preskúmania, ktorý možno použiť len na dobrovoľné vykazovanie. Odhady zosúladenia s taxonómiou sa môžu zverejňovať dobrovoľne a oddelene od povinných KPI spolu s metodikou použitou na výpočet takýchto odhadov.

22. **Ak úverová inštitúcia na účely posudzovania zosúladenia s taxonómiou podľa oddielu 7.7 (Nadobudnutie a vlastníctvo budov) prílohy I k delegovanému aktu o klíme extrapoluje známe vnútroštátne rozdelenie osvedčení o energetickej hospodárnosti triedy A na svoje hypotekárne portfólio v geografickej oblasti a nepoužije svoje hypotekárne informácie, ale v plnej miere vychádza z externých zdrojov údajov bez akéhokoľvek ďalšieho uistenia, pokiaľ ide o tieto externé údaje, predstavovalo by to odhad, ktorý by sa mohol použiť len na dobrovoľné vykazovanie?**

Extrapolácia zloženia osvedčení o energetickej hospodárnosti hypotekárneho portfólia len na základe vnútroštátnej štatistiky by predstavovala odhad na účely posúdenia zosúladenia hypotekárneho portfólia, ktoré nemožno zahrnúť do KPI finančného podniku, s taxonómiou. Napríklad, ak z vnútroštátnej štatistiky vyplýva, že určitý podiel budov postavených do 31. decembra 2020 má osvedčenie o energetickej hospodárnosti triedy A, neznamená to, že hypotekárne portfólio má automaticky rovnaký podiel. Odhady však možno zverejňovať dobrovoľne a oddelene od povinných KPI spolu s metodikou použitou na výpočet takýchto odhadov.

23. **Predstavoval by predpoklad úverovej inštitúcie, že budovy, ktoré majú osvedčenie o energetickej hospodárnosti triedy A so skončenou platnosťou a ktoré predstavujú kolaterál za hypotéky na obytné nehnuteľnosti v jej portfóliu, patria medzi 15 % budov s najvyššou účinnosťou vo vnútroštátnom alebo regionálnom fonde budov vyjadrených v podobe prevádzkovej potreby primárnej energie, odhad, ktorý by sa mohol použiť len na dobrovoľné vykazovanie?**

Stále by sa mohlo posudzovať, či budovy s osvedčením o energetickej hospodárnosti triedy A so skončenou platnosťou spĺňajú kritérium 15 % budov s najvyššou energetickou účinnosťou uvedené v oddiele 7.7 odseku 1 prílohy I k delegovanému aktu o klíme, ak je to ďalej podložené „primeranými dôkazmi“, ako to vyžadujú technické kritériá preskúmania, ako sa ďalej vysvetľuje v odpovedi na otázky č. 149 a 151 oznámenia Komisie o delegovanom akte o klíme.

Predpoklad, že budovy s osvedčením o energetickej hospodárnosti triedy A so skončenou platnosťou automaticky patria do pásma výkonnosti 15 % budov s najvyššou energetickou účinnosťou, sám osobe nepostačuje na overenie ich zosúladenia s taxonómiou a na ich zahrnutie do čitateľa príslušných KPI. Odhady zosúladenia s taxonómiou sa však môžu zverejňovať dobrovoľne a oddelene od povinných KPI spolu s metodikou použitou na výpočet takýchto odhadov.

24. **Mala by úverová inštitúcia, ktorá poskytuje hypotekárny úver na výstavbu budovy, posudzovať zosúladenie tohto úveru s taxonómiou na základe kritérií uvedených v oddiele 7.1 (Výstavba nových budov) alebo oddiele 7.7 (Nadobudnutie a vlastníctvo budov) príslušnej prílohy k delegovanému aktu o klíme?**

Úverová inštitúcia by mala zvážiť zmluvný vzťah svojho klienta, na ktorom je budova založená.

Ak má klient zmluvu na výstavbu novej budovy, úverové inštitúcie by mali posúdiť expozíciu na základe kritérií uvedených v oddiele 7.1 príslušnej prílohy k delegovanému aktu o klíme.

Ak má klient zmluvu, ktorá je kúpnou zmluvou, úverová inštitúcia by mala posúdiť expozíciu na základe kritérií uvedených v oddiele 7.7 príslušnej prílohy k delegovanému aktu o klíme.

f. *Finančné nástroje (deriváty, sekuritizácie, štruktúrované cenné papiere a kryté dlhopisy)*

25. **Ako sa pristupuje k derivátom v rámci celkového GAR pre bankovú knihu a GAR pre obchodné portfólio?**

Podľa článku 7 ods. 2 delegovaného aktu o zverejňovaní musia finančné podniky vylúčiť z čitateľa svojich KPI deriváty.

Podľa bodu 1.1.2 prílohy V k DDA sú deriváty v bankovej knihe úverových inštitúcií vylúčené z čitateľa, ale zahrnuté do menovateľa celkového GAR pre bankovú knihu.

Expozície v obchodnej knihe (vrátane derivátov) sú vylúčené z pokrytia celkového GAR (t. j. z čitateľa a menovateľa), pretože sa posudzujú v rámci samostatného KPI, konkrétne GAR pre obchodné portfólio, v súlade s bodom 1.2.4 prílohy V k DDA. Deriváty sú vylúčené z čitateľa, ale zahrnuté do menovateľa GAR pre obchodné portfólio v súlade s článkom 7 ods. 2 delegovaného aktu o zverejňovaní.

26. **Mali by sa deriváty v menovateli KPI týkajúceho sa spravovaných aktív (AuM) vypočítavať ako čistá pozícia (to znamená ako derivátové aktíva kompenzované derivátovými záväzkami) alebo len ako derivátové aktíva?**

V oddiele 1.2.2.2 prílohy V k DDA o podiele zelených aktív pre spravované aktíva (AuM KPI) sa stanovuje, že metodika výpočtu AuM KPI je rovnaká ako metodika pre správcov aktív v súlade s prílohou III k DDA.

V oddiele 1.2 prílohy III k DDA, ktorá sa uplatňuje na výpočet menovateľa, sa nestanovujú žiadne pravidlá o vzájomnom započítavaní. V súlade s oddielom 1.2 prílohy III k DDA by mal menovateľ pozostávať z hodnoty všetkých spravovaných aktív (AuM) bez expozícií uvedených v článku 7 ods. 1 delegovaného aktu o zverejňovaní, ktoré sú výsledkom činností správcov aktív týkajúcich sa riadenia kolektívneho aj individuálneho portfólia. Finančné podniky by preto mali zahrnúť všetky spravované aktíva (AuM) do menovateľa svojich KPI vrátane všetkých pozícií derivátových aktív bez vzájomného započítania s akýmikoľvek derivátovými záväzkami, s výnimkou prípadu, keď je to povolené podľa IFRS (pozri aj odpoveď na otázku č. 25 tohto oznámenia) ([33]).

27. **Ak by sa malo vykazovať a posudzovať zosúladenie s taxonómiou v prípade nástrojov, ako sú sekuritizácie, štruktúrované cenné papiere a kryté dlhopisy?**

V súlade s oddielom 1.1 prílohy III k DDA by sa mal na sekuritizácie uplatňovať prístup založený na prezretí podkladových expozícií ([34]). V prípade sekuritizácie prúdia všetky platby od pôvodných dlžníkov cez účelovo vytvorený subjekt zaoberajúci sa sekuritizáciou investorom do účelovo vytvoreného subjektu.

— *Originátor/banka* by nemal/a do svojich KPI zahŕňať podkladové aktíva (t. j. úvery) predané účelovo vytvorenému subjektu zaoberajúcemu sa sekuritizáciou, keďže v prípade sekuritizácie už originátor/banka nemá právne ani ekonomické vlastníctvo týchto aktív a nevykazuje tieto aktíva vo svojej súvahe. Do KPI originátora by sa mali zahŕňať len úvery zosúladené s taxonómiou, ktoré sú vykázané v súvahe originátora.

— *Investor* do cenných papierov emitovaných účelovo vytvoreným subjektom zaoberajúcim sa sekuritizáciou by mal prezrieť svoju expozíciu voči účelovo vytvorenému subjektu a posúdiť zosúladenie podkladových aktív s taxonómiou, podľa potreby s použitím metódy týkajúcej sa expozícií so známym použitím výnosov alebo s použitím KPI dlžníka v prípade financovania na všeobecné účely. Investor by mal započítať svoju expozíciu voči sekuritizáciám do čitateľa svojho GAR v rozsahu, v akom sa podkladovými aktívami účelovo vytvoreného subjektu zaoberajúceho sa sekuritizáciou financujú aktíva zosúladené s taxonómiou.

Pokiaľ ide o iné expozície voči účelovo vytvoreným subjektom, ako sú napríklad spoločné podniky alebo transakcie súvisiace s nehnuteľnosťami, odkazuje sa na odpoveď na otázku č. 13 v druhom pracovnom dokumente útvarov Komisie; uvádza sa v nej ďalšie usmernenie týkajúce sa vykazovania v takýchto prípadoch.

Štruktúrované cenné papiere

Vykazovanie zosúladenia s taxonómiou bude závisieť od štruktúry cenného papiera. Ak možno nástroj klasifikovať ako dlhopis alebo dlhový nástroj, pri ktorom je známe použitie výnosov, vykáže sa ako zosúladený s taxonómiou v rozsahu, v akom sa výnosmi financujú hospodárske činnosti alebo aktíva zosúladené s taxonómiou. Ak je nástrojom dlhopis alebo dlhový nástroj, pri ktorom použitie výnosov nie je známe, jeho zosúladenie s taxonómiou bude závisieť od KPI emitenta štruktúrovaného cenného papiera.

Kryté dlhopisy

Kryté dlhopisy sú dlhopisy zabezpečené kolaterálom vo forme konkrétnych aktív, ktoré sú vykázané v súvahe emitenta takýchto dlhopisov a poskytujú ochranu v prípade úpadku tohto emitenta. Oproti sekuritizácii si emitent krytých dlhopisov až do svojho úpadku ponecháva právne a ekonomické vlastníctvo aktív, ktoré slúžia ako kolaterál za krytý dlhopis, a všetky platby podkladových dlžníkov plynú emitentovi krytých dlhopisov. Vykazovanie zosúladenia krytých dlhopisov s taxonómiou by malo zahŕňať toto:

— *emitent/pôvodná banka* – keďže aktíva (napr. úvery) použité ako kolaterál za krytý dlhopis sú vedené v súvahe emitenta krytého dlhopisu, emitent krytého dlhopisu by mal zverejniť zosúladenie týchto aktív použitých ako kolaterál s taxonómiou rovnakým spôsobom, ako to robí v prípade všetkých svojich iných súvahových aktív ([35]) a

— *investor* – v prípade krytých dlhopisov, pri ktorých použitie výnosov nie je známe, by mal investor použiť KPI emitenta krytého dlhopisu na výpočet čitateľa svojho KPI a v prípade krytých dlhopisov, pri ktorých je známe použitie výnosov, by investor mal posúdiť, v akom rozsahu sa týmito výnosmi financujú hospodárske činnosti alebo aktíva zosúladené s taxonómiou.

([33]) Podobne by mal preto v prípade krátkych pozícií menovateľ zahŕňať všetky spravované aktíva bez vzájomného započítania so záväzkami s krátkou pozíciou, s výnimkou prípadu, keď je to povolené podľa IFRS.

([34]) Ďalšie podrobnosti sa uvádzajú v odpovedi na otázku č. 13 druhého pracovného dokumentu útvarov Komisie.

([35]) Posúdenie zosúladenia s taxonómiou v rámci KPI finančných podnikov by malo zahŕňať všetky kryté aktíva bez ohľadu na to, či vykazujúce podniky používajú takéto aktíva ako kolaterál alebo nie.

g. *Expozície voči konkrétnym hospodárskym činnostiam a hospodárskym činnostiam prispievajúcim k viacerým environmentálnym cieľom*

28. **Musia finančné podniky zverejňovať všetky vzory uvedené v prílohe XII k DDA, ak nevykonávajú ani nefinancujú činnosti uvedené vo vzore 1 uvedenej prílohy, a ani nemajú expozície voči takýmto činnostiam?**

Ak finančné alebo nefinančné podniky nevykonávajú ani nefinancujú činnosť uvedenú v ktoromkoľvek z riadkov 1 až 6 vzoru 1 prílohy XII k DDA, a ani nemajú expozície voči takejto činnosti, mali by zadať „Nie“ v príslušných riadkoch daného vzoru a v súvislosti s ich príslušnými uplatniteľnými KPI môžu vynechať zverejňovanie zodpovedajúcich riadkov vo vzoroch 2 až 5 uvedenej prílohy. Podniky, ktoré nevykonávajú ani nefinancujú žiadnu z činností uvedených v riadkoch 1 až 6 vzoru 1 prílohy XII k DDA, a ani nemajú expozície voči žiadnej takejto činnosti môžu preto v súvislosti s ich príslušnými uplatniteľnými KPI vynechať zverejňovanie vzorov 2 až 5 uvedenej prílohy.

29. **Aké sú uplatniteľné KPI podnikov, v prípade ktorých by sa mali zverejniť vzory uvedené v prílohe XII k DDA?**

Uplatniteľné KPI v prípade nefinančných podnikov sú KPI týkajúci sa obratu, KPI týkajúci sa kapitálových výdavkov a KPI týkajúci sa prevádzkových výdavkov, ako sa uvádzajú v prílohách I a II k DDA.

Uplatniteľné KPI v prípade správcov aktív sú KPI uvedené v prílohe III a v prvom riadku vzoru v prílohe IV k DDA.

Uplatniteľné KPI v prípade úverových inštitúcií sú celkový GAR – objem a toky, KPI pre podsúvahové expozície, KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI) a GAR pre obchodné portfólio, ktoré sa v tomto poradí uvádzajú v oddieloch 1.2.1, 1.2.2, 1.2.3 a 1.2.4 prílohy V k DDA a vo štvrtom a v piatom stĺpci vzoru „0. Zhrnutie KPI“ prílohy VI k DDA.

Uplatniteľné KPI v prípade investičných spoločností sú KPI uvedené v oddieloch 2 a 3 prílohy VII k DDA a v stĺpcoch štyri a päť vzoru „0. Zhrnutie KPI“ prílohy VIII k DDA.

Uplatniteľné KPI v prípade poisťovní a zaisťovní sú KPI uvedené v oddiele 1 a prípadne v oddiele 2 prílohy IX k DDA a v prvom riadku vzoru „Podiel investícií poisťovne alebo zaisťovne, ktoré sú zamerané na financovanie alebo súvisia s hospodárskymi činnosťami zosúladenými s taxonómiou, na celkových investíciách“ a prípadne v riadku „A.1. Upisovacie činnosti neživotného poistenia a zaistenia zosúladené s taxonómiou (environmentálne udržateľné)“ vzoru „Kľúčový ukazovateľ výkonnosti týkajúci sa upisovania pre neživotné poisťovne a zaisťovne“ prílohy X k DDA.

30. **Ako by finančné podniky mali vypočítavať informácie podľa prílohy XII k DDA, ak ich protistrany vykonávajú alebo financujú činnosti uvedené v tejto prílohe alebo majú expozície voči takýmto činnostiam?**

Finančné podniky by mali použiť hodnoty svojich expozícií a podiely zverejnené ich protistranami podľa prílohy XII k DDA na výpočet informácií, ktoré sa majú zverejniť podľa uvedenej prílohy.

31. **Ako by finančné podniky mali vypočítavať rozčlenenia svojich KPI podľa environmentálnych cieľov?**

Expozície voči nefinančným podnikom

V prípade expozícií voči nefinančným podnikom, pri ktorých nie je použitie výnosov známe, by finančné podniky mali použiť rozčlenenie podľa cieľov, a to konkrétne rozčlenenie:

— KPI týkajúcich sa obratu zverejnených nefinančnými podnikmi v riadku „Obrat z environmentálne udržateľných činností (zosúladených s taxonómiou) (A.1)“ vo „Vzor[e]: Podiel obratu z produktov alebo služieb súvisiacich s hospodárskymi činnosťami zosúladenými s taxonómiou – zverejňovanie informácií sa vzťahuje na rok N“ v prílohe II k DDA na vypočítanie rozčlenenia svojich KPI založených na obrate podľa cieľov a

— KPI týkajúcich sa kapitálových výdavkov zverejnených nefinančnými podnikmi v riadku „Kapitálové výdavky environmentálne udržateľných činností (zosúladených s taxonómiou) (A.1)“ vo „Vzor[e]: Podiel kapitálových výdavkov vyplývajúci z produktov alebo služieb súvisiacich s hospodárskymi činnosťami zosúladenými s taxonómiou – zverejňovanie informácií sa vzťahuje na rok N“ v prílohe II k DDA na vypočítanie rozčlenenia svojich KPI založených na kapitálových výdavkoch podľa cieľov ([36]).

Expozície, pri ktorých je známe použitie výnosov, by finančné podniky mali prideliť príslušnému environmentálnemu cieľu. Ak sa rovnaká expozícia týka dvoch alebo viacerých environmentálnych cieľov, finančné podniky by ju mali prideliť najrelevantnejšiemu cieľu na základe informácií poskytnutých nefinančnou protistranou. Dvojité započítavanie nie je povolené.

Expozície voči finančným podnikom

V prípade expozícií voči finančným podnikom, pri ktorých nie je použitie výnosov známe, by finančné podniky mali použiť rozčlenenie podľa cieľov, a to konkrétne rozčlenenie:

— KPI týkajúcich sa obratu zverejnených ich protistranami na výpočet rozčlenenia svojich KPI založených na obrate podľa cieľov a

— KPI týkajúcich sa kapitálových výdavkov zverejnených ich protistranami na výpočet rozčlenenia svojich KPI založených na kapitálových výdavkoch podľa cieľov ([37]).

Expozície, pri ktorých je známe použitie výnosov, by finančné podniky mali prideliť príslušnému environmentálnemu cieľu. Ak sa rovnaká expozícia týka dvoch alebo viacerých environmentálnych cieľov, finančné podniky by ju mali prideliť najrelevantnejšiemu cieľu na základe informácií poskytnutých finančnou protistranou. Dvojité započítavanie nie je povolené.

F. *OVEROVANIE SÚLADU/UISTENIE O SÚLADE/DÔKAZY O SÚLADE S TECHNICKÝMI KRITÉRIAMI PRESKÚMANIA*

32. **Ktoré vstupné údaje a KPI, v prípade ktorých nie sú dostupné žiadne externe vykazované informácie, by sa mali používať na posudzovanie expozícií finančných podnikov?**

Podľa článku 8 ods. 4 delegovaného aktu o zverejňovaní musia finančné podniky na výpočet svojich KPI používať najaktuálnejšie dostupné informácie a KPI svojich protistrán. Preto, ak finančné podniky nemajú k dispozícii žiadne údaje ani KPI od protistrany alebo tieto údaje alebo KPI stále nie sú vhodné na účely výpočtu ich KPI, mali by používať najaktuálnejšie dostupné údaje alebo KPI zverejnené v predchádzajúcom roku (rokoch). Ak nie sú k dispozícii ani takéto údaje alebo KPI z predchádzajúcich rokov ([38]), expozícia by sa mala považovať za neoprávnenú alebo nezosúladenú s taxonómiou, t. j. finančné podniky by v súvislosti s týmito expozíciami mali zadať hodnotu „nula“ v čitateli príslušného KPI bez akéhokoľvek ďalšieho posúdenia.

Finančné podniky môžu pri vykonávaní primeranej náležitej starostlivosti (pozri aj odpoveď na otázku č. 33 tohto oznámenia) použiť údaje získané dvojstranne od protistrany, na ktorú sa nevzťahuje žiadne vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 19a alebo článkom 29a smernice o účtovníctve a ktorá preto ani nevykazuje KPI týkajúce sa taxonómie. Tento prístup je relevantný predovšetkým pri výpočte GAR týkajúceho sa retailových expozícií, ktorými sa kryjú úvery na nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo na obnovu domu či úvery na motorové vozidlá, alebo GAR týkajúceho sa expozícií voči miestnym samosprávam ([39]). Pokiaľ ide o expozície, pri ktorých je známe použitie výnosov, finančné podniky by mali získať primerané písomné dôkazy, z ktorých vyplýva že všetky technické kritériá preskúmania stanovené v rámci zodpovedajúcej hospodárskej činnosti v príslušných delegovaných aktoch sú splnené, aby ich mohli započítať ako zosúladené s taxonómiou. V prípade expozícií voči podnikom, pri ktorých je známe použitie výnosov, by finančné podniky mali overiť aj to, či tieto podniky spĺňajú minimálne sociálne záruky (pozri aj odpoveď na otázku č. 37 tohto oznámenia).

([36]) Finančné podniky by mali postupovať analogicky pri výpočte rozčlenenia podľa cieľa v kategórii „Z toho podporné“ svojich KPI založených na obrate a KPI založených na kapitálových výdavkoch s použitím rozčlenenia podľa cieľov v riadku „Z toho podporné“ v príslušných vzoroch svojich nefinančných protistrán týkajúcich sa obratu a kapitálových výdavkov.

([37]) Finančné podniky by mali postupovať analogicky pri výpočte rozčlenenia podľa cieľov v kategórii „Z toho podporné“ svojich KPI založených na obrate a KPI založených na kapitálových výdavkoch s použitím rozčlenenia podľa cieľov v riadku „Z toho podporné“ v časti týkajúcej sa podielu KPI svojich finančných protistrán založených na obrate a založených na kapitálových výdavkoch.

([38]) Ide najmä o prípad, keď je v prvom cykle podávania správ v roku 2024 zverejnený len podiel oprávnenosti aktív finančných podnikov v rámci taxonómie, ale nie podiel ich zosúladenia s taxonómiou.

([39]) Výpočet uvedených GAR však nezahŕňa podniky, na ktoré sa nevzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve.

Článok 7 ods. 7 delegovaného aktu o zverejňovaní umožňuje finančným podnikom pri regulačnom vykazovaní podľa delegovaného aktu o zverejňovaní používať odhady expozícií voči podnikom uvedeným v článku 7 ods. 6 písm. e) a f) uvedeného aktu len vtedy, ak dokážu preukázať súlad so všetkými kritériami článku 3 nariadenia (EÚ) 2020/852 s výnimkou kritérií stanovených v článku 3 písm. b) uvedeného nariadenia. Finančné podniky by sa však napriek tomu mohli rozhodnúť, že svoje zosúladenie s taxonómiou odhadnú a tieto informácie vykážu dobrovoľne a oddelene od svojich povinných zverejnení ([40]) (pozri aj odpovede na otázky č. 16, 21, 22, 23, 36 a 50 tohto oznámenia).

33. **Malo by sa v prípadoch financovania, pri ktorom je známe použitie výnosov, očakávať od finančného podniku, že preskúma všetky dokumenty potvrdzujúce súlad s technickými kritériami preskúmania, alebo by mal akceptovať posúdenie daného súladu vrátane overenia alebo uistenia predložené protistranou?**

Finančné podniky sa spoliehajú na to, že údaje a dôkazy poskytnuté ich protistranami sú správne. Takisto sa však od finančných podnikov vyžaduje, aby vykonávali primeranú náležitú starostlivosť, ako sa uvádza v smerniciach 2009/65/ES ([41]), 2009/138/ES ([42]) a 2011/61/EÚ ([43]), v smernici CRD a smernici MiFID, a zabezpečili vlastné dodržiavanie príslušných právnych predpisov. Zverejnenia poskytnuté finančnými podnikmi v súlade s delegovaným aktom o zverejňovaní zostávajú súčasťou vykazovania informácií o udržateľnosti uvedeného v článkoch 19a a 29a smernice o účtovníctve, a preto musia byť okrem iného spoľahlivé, porovnateľné a relevantné. Napríklad v oddiele 1.2.1.1 písm. i) prílohy V k DDA sa v súvislosti s úvermi a preddavkami, pri ktorých je známe použitie výnosov, uvádza, že „*Na účely bodu (1)c)(1) úverové inštitúcie zohľadňujú hrubú účtovnú hodnotu expozícií voči nefinančnému podniku, pri ktorých je známe použitie výnosov, vrátane expozícií vo forme špecializovaného financovania, v rozsahu a podiele, v akých sa nimi financuje hospodárska činnosť zosúladená s taxonómiou. Posúdenie toho, či bola táto požiadavka splnená, sa zakladá na informáciách, ktoré protistrana poskytla v súvislosti s projektom alebo činnosťami, na ktoré sa výnosy použijú.*“

Finančné podniky by preto mali skontrolovať, či informácie týkajúce sa zosúladenia hospodárskych činností s taxonómiou poskytnuté ich protistranami obsahujú primerané písomné dôkazy, že jednotlivé príslušné technické kritériá preskúmania sú splnené. Napríklad, ak sa expozíciou finančného podniku financuje činnosť stanovená v oddiele 7.7 prílohy I k delegovanému aktu o klíme, úverová inštitúcia by mala overiť, či má nehnuteľnosť osvedčenie o energetickej hospodárnosti triedy A, a to na základe (kópie) osvedčenia o energetickej hospodárnosti poskytnutého klientom, a mala by dostať primerané písomné dôkazy, že sú splnené všetky kritériá zásady „výrazne nenarušiť“. Obyčajné vyhlásenie klienta bez akýchkoľvek podporných dôkazov, že daná nehnuteľnosť spĺňa technické kritériá preskúmania stanovené v oddiele 7.7 prílohy I k delegovanému aktu o klíme by nepostačovalo na prijatie záveru, že príslušná nehnuteľnosť a podkladová expozícia sú zosúladené s taxonómiou. Podobne, ak sa v technických kritériách preskúmania vyžaduje overenie nezávislou treťou stranou, úverovej inštitúcii by mala byť doručená (kópia) správy o overení vydaná nezávislou treťou stranou. Obyčajné vyhlásenie klienta voči finančnému podniku, že overenie bolo vykonané, by nepostačovalo na vyvodenie záveru, že hospodárska činnosť je zosúladená s taxonómiou. V prípade použitia výnosov z environmentálne udržateľných dlhopisov, pri ktorom je zosúladenie použitia výnosov s taxonómiou overené nezávislou treťou stranou, by mala byť úverovej inštitúcii doručená kópia takejto správy o overení, aby mohla sama určiť rozsah, v akom sa jej expozíciou financujú hospodárske činnosti alebo aktíva zosúladené s taxonómiou. Tie isté dôkazy možno použiť na preukázanie súladu s technickými kritériami preskúmania v súvislosti s viacerými expozíciami, ktorých sa týkajú.

34. **Musia finančné podniky každoročne preskúmavať zosúladenie svojich expozícií s taxonómiou?**

Je dôležité, aby sa údaje o zosúladení expozícií s taxonómiou preskúmavali a v prípade potreby každoročne revidovali, aby sa zabezpečilo, že vyhlásenie o udržateľnosti obsahuje verný obraz o vývoji a výkonnosti podnikania podniku vrátane jeho dodržiavania technických kritérií preskúmania.

([40]) Dobrovoľné vykazovanie by nemalo byť v rozpore s povinnými informáciami ani by nemalo skresľovať povinné informácie podľa delegovaného aktu o zverejňovaní. Nemalo by byť ani dôležitejšie ako povinné zverejnenia. Ak sa podnik rozhodne pre dobrovoľné vykazovanie, mal by ho doplniť podpornými údajmi, v rámci ktorých uvedie základ tohto zverejnenia, metódy použité na jeho prípravu a jasné vysvetlenie, čím sa líši od povinného vykazovania.

([41]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).

([42]) Smernica 2009/138/ES (Solventnosť II).

([43]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcoch alternatívnych investičných fondov (Ú. v. EÚ L 174, 1.7.2011, s. 1).

V zmysle doložky o zachovaní predchádzajúceho stavu uvedenej v článku 7 ods. 5 delegovaného aktu o zverejňovaní uplatniteľnej na úvery určené na osobitné účely a určité environmentálne udržateľné dlhopisy alebo dlhové cenné papiere by finančné podniky v prípade zmeny technických kritérií preskúmania mohli vykazovať zosúladenie takýchto úverov a nástrojov s taxonómiou s použitím zmenených technických kritérií preskúmania do piatich rokov od dátumu začiatku uplatňovania zmenených technických kritérií preskúmania. Nie je preto potrebné kontrolovať súlad so zmenenými technickými kritériami preskúmania počas päťročného obdobia zachovania predchádzajúceho stavu. Finančné inštitúcie sa však vyzývajú, aby spolupracovali so svojimi protistranami v záujme zosúladenia svojich hospodárskych činností so zmenenými technickými kritériami preskúmania počas uvedeného prechodného obdobia.

35. **Ak úverová inštitúcia ponúkne nefinančnému podniku, na ktorý sa vzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve, úver na účely financovania projektu, pri ktorom sa plánuje, že bude v súlade s technickými kritériami preskúmania, môže sa úverová inštitúcia spoľahnúť na informácie zhromaždené od tejto protistrany, ktoré sa osobitne týkajú daného projektu, bez ohľadu na celkové zverejnenia protistrany súvisiace s taxonómiou?**

V súvislosti s úvermi a preddavkami, pri ktorých je známe použitie výnosov, sa v oddiele 1.2.1.1 písm. i) prílohy V k DDA uvádza, že: *„Na účely bodu (1)c)(1) úverové inštitúcie zohľadňujú hrubú účtovnú hodnotu expozícií voči nefinančnému podniku, pri ktorých je známe použitie výnosov, vrátane expozícií vo forme špecializovaného financovania, v rozsahu a podiele, v akých sa nimi financuje hospodárska činnosť zosúladená s taxonómiou. Posúdenie toho, či bola táto požiadavka splnená, sa zakladá na informáciách, ktoré protistrana poskytla v súvislosti s projektom alebo činnosťami, na ktoré sa výnosy použijú.“*

Posúdenie rozsahu, v akom sa úverom, pri ktorom je známe použitie výnosov, poskytnutým nefinančnému subjektu, na ktorý sa vzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve, financujú hospodárske činnosti alebo aktíva zosúladené s taxonómiou, by malo vychádzať z informácií týkajúcich sa príslušných činností financovaných z výnosov, a to bez ohľadu na vykázané KPI nefinančného podniku. Úverová inštitúcia musí pri vykonávaní primeranej náležitej starostlivosti zbierať všetky údaje a informácie potrebné na to, aby bola schopná vyhodnotiť všetky technické kritériá preskúmania uplatniteľné na tieto činnosti alebo aktíva. Tieto informácie by mali zahŕňať primerané písomné dôkazy, že príslušné jednotlivé technické kritériá preskúmania sú splnené (pozri aj odpovede na otázky č. 33 a 36 tohto oznámenia).

36. **Môžu úverové inštitúcie v prípade retailových klientov overovať súlad s technickými kritériami preskúmania, najmä so zásadou „výrazne nenarušiť“ vo vzťahu k adaptácii na zmenu klímy, s použitím konkrétneho dôkazu, napr. vnútroštátnych osvedčení alebo informácií uvedených v osvedčení o energetickej hospodárnosti?**

V oddiele 1.2.1.3 prílohy V k DDA sa predpisujú dve kategórie zverejnení týkajúcich sa retailových expozícií, konkrétne:

— poskytovanie úverov na nehnuteľný majetok určený na bývanie, v prípade ktorého sa vyžaduje súlad s technickými kritériami preskúmania, ako sa stanovuje v oddieloch 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6 a 7.7 prílohy I alebo prílohy II k delegovanému aktu o klíme alebo v oddieloch 3.1 a 3.2 prílohy II k delegovanému aktu o životnom prostredí a

— retailové úvery/spotrebné úvery na motorové vozidlá, v prípade ktorých sa vyžaduje súlad s technickými kritériami preskúmania, ako sa stanovuje v oddiele 6.5 prílohy I k delegovanému aktu o klíme.

Pokiaľ ide o takéto retailové expozície, úverové inštitúcie by mali získať primerané písomné dôkazy, z ktorých vyplýva, že všetky technické kritériá preskúmania stanovené v rámci zodpovedajúcej hospodárskej činnosti v príslušných delegovaných aktoch sú splnené (pozri aj odpovede na otázku č. 33 tohto oznámenia). Uvedené platí rovnako pre posudzovanie kritérií zásady „výrazne nenarušiť“ v súvislosti s cieľom adaptácie na zmenu klímy. Dôkazy možno získať priamo od klienta alebo môžu mať formu nezávislých a spoľahlivých overení treťou stranou alebo externých preskúmaní, čo by mohlo zahŕňať vnútroštátne osvedčenia vydané verejnými orgánmi alebo informácie uvedené v osvedčeniach o energetickej hospodárnosti. Na dôkazy poskytnuté tretími stranami a verejnými orgánmi by bolo možné sa spoľahnúť pri zisťovaní súladu s technickými kritériami preskúmania, pokiaľ sú špecifické pre podkladové expozície úverových inštitúcií a priamo sa ich týkajú. Tie isté dôkazy možno použiť na preukázanie súladu s technickými kritériami preskúmania v súvislosti s viacerými expozíciami, ktorých sa týkajú.

V prípade chýbajúcich dôkazov špecifických pre danú expozíciu sa však odhady zosúladenia s taxonómiou môžu zverejňovať dobrovoľne a oddelene od povinných KPI spolu s metodikou použitou na výpočet takýchto odhadov.

G. *DODRŽIAVANIE MINIMÁLNYCH ZÁRUK*

37. **Musia finančné podniky dodržiavať minimálne záruky pri vykonávaní svojich činností alebo je dodržiavanie minimálnych záruk relevantné len na úrovni spoločnosti, do ktorej sa investuje?**

Osobitná požiadavka na dodržiavanie minimálnych záruk podľa článku 18 nariadenia o taxonómii sa uplatňuje na subjekt, ktorý vykonáva hospodársku činnosť a ktorý uvádza, že jeho činnosť je zosúladená s taxonómiou.

Samotné finančné podniky na účely výpočtu zosúladenia svojich expozícií voči iným podnikom s taxonómiou v rámci svojich KPI nemusia dodržiavať minimálne záruky, keďže finančné činnosti nie sú ako také oprávnené v rámci taxonómie. Finančné podniky by však mali získať primerané písomné dôkazy, napríklad zverejnenia nefinančných podnikov súvisiace s taxonómiou podľa delegovaného aktu o zverejňovaní, ktoré potvrdzujú, že podniky, voči ktorým majú expozície, spĺňajú minimálne záruky na to, aby boli schopné vypočítať expozície voči týmto podnikom ako zosúladené s taxonómiou. Dodržiavanie minimálnych záruk je neoddeliteľnou súčasťou KPI nefinančných podnikov týkajúcich sa taxonómie, ktoré finančné podniky uplatňujú na svoje expozície.

Pokiaľ ide o GAR úverových inštitúcií týkajúci sa expozícií so známym použitím výnosov, ako sú napríklad expozície uvedené v oddieloch 1.2.1.3 a 1.2.1.4 prílohy IV k DDA týkajúce sa retailových klientov a verejných orgánov, úverové inštitúcie nemusia overovať dodržiavanie minimálnych záruk týmito retailovými klientmi a verejnými orgánmi. V prípade týchto expozícií by však úverové inštitúcie mali získať primerané písomné dôkazy, napríklad zverejnenia príslušných výrobcov tovaru alebo poskytovateľov služieb súvisiace s taxonómiou podľa delegovaného aktu o zverejňovaní, ktoré potvrdzujú, že podniky vyrábajúce tovar a poskytujúce služby, ktoré kupujú retailoví klienti a verejné orgány, dodržiavajú príslušné technické kritériá preskúmania a minimálne záruky na účely výpočtu svojich expozícií ako zosúladených s taxonómiou. Táto situácia sa týka napríklad úveru poskytnutého retailovému klientovi alebo verejnému orgánu na nákup elektrických vozidiel alebo solárnych panelov, v prípade ktorého musí úverová inštitúcia overiť dodržiavanie príslušných technických kritérií preskúmania a minimálnych záruk výrobcom tohto tovaru na účely posúdenia tohto úveru ako zosúladeného s taxonómiou.

Finančné podniky by mali dodržiavať minimálne záruky len v prípade, že finančné služby, ktoré poskytujú, sú oprávnené v rámci taxonómie a že uvádzajú, že tieto služby sú zosúladené s taxonómiou. Týka sa to malého počtu činností uvedených v oddiele 6 prílohy I k delegovanému aktu o klíme týkajúcom sa dopravy, v ktorom sa odkazuje na „financovanie“ ako súčasť opisu činnosti, a upisovacích činností neživotného poistenia a zaistenia uvedených v oddieloch 10.1 a 10.2 prílohy II k delegovanému aktu o klíme.

Podniky sa napriek tomu vyzývajú, aby si na účely usmernenia preštudovali oznámenie Komisie zo 16. júna 2023 o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení nariadenia o taxonómii EÚ a prepojeniach na nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb ([44]). Ďalšie neformálne rady o najlepších postupoch môžu nájsť v záverečnej správe o minimálnych zárukách platformy pre udržateľné financovanie uverejnenej v októbri 2022 ([45]), najmä v oddieloch 6 a 7.

38. **Ak poisťovňa alebo zaisťovňa vypočítava KPI týkajúci sa upisovania, mal by podnik na úrovni svojho poistníka uplatňovať postupy relevantné pre súlad s minimálnymi zárukami okrem vlastného dodržiavania týchto záruk?**

Poisťovne a zaisťovne, ktoré vykonávajú činnosti oprávnené v rámci taxonómie uvedené v oddieloch 10.1 a 10.2 prílohy II k delegovanému aktu o klíme a ktoré chcú vykazovať tieto činnosti ako zosúladené s taxonómiou, by mali zaviesť primerané postupy náležitej starostlivosti, aby sa zabezpečilo zosúladenie s minimálnymi zárukami uvedenými v článku 18 nariadenia o taxonómii. V rámci vykonávania upisovacích činnosti poistenia by to malo zahŕňať aj primerané preskúmanie ich obchodných vzťahov s klientmi, ktorým sú produkty ponúkané, vzhľadom na možné porušovanie týchto záruk.

Ďalšie usmernenie sa uvádza aj v oznámení Komisie zo 16. júna 2023 uvedené v odpovedi na otázku č. 37 tohto oznámenia.

([44]) Oznámenie Komisie o výklade a vykonávaní určitých právnych ustanovení nariadenia o taxonómii EÚ a prepojeniach na nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb 2023/C 211/01 (C/2023/3719) (Ú. v. EÚ C 211, 16.6.2023, s. 1).

([45]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-10/221011-sustainable-finance-platform-finance-report-minimum-safeguards_en.pdf.

2. OTÁZKY TÝKAJÚCE SA URČITÝCH FINANČNÝCH PODNIKOV

A. ÚVEROVÉ INŠTITÚCIE

a. *Zahrnuté subjekty*

39. Ako by delegovaný akt o zverejňovaní mali uplatňovať inštitúcie, ktoré sú oslobodené od uplatňovania smernice CRD, ale patria do rozsahu pôsobnosti článku 19a alebo článku 29a smernice o účtovníctve? Ktoré vzory by sa mali použiť na vykazovanie takýchto prípadov?

Podniky, ktoré sú povinné poskytovať vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 19a alebo článkom 29a smernice o účtovníctve, by mali zverejňovať informácie aj podľa článku 8 nariadenia o taxonómii ([46]). Okrem toho, subjekty, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti vymedzenia pojmu „úverová inštitúcia" v súlade s článkom 4 ods. 1 bodom 1 nariadenia CRR, by mali zverejňovať informácie súvisiace s taxonómiou v súlade s ustanoveniami delegovaného aktu o zverejňovaní uplatniteľnými na úverové inštitúcie.

Konkrétne subjekty uvedené v článku 2 ods. 5 bodoch 3 až 24 smernice CRD, ktoré sú oslobodené o uplatňovania smernice CRD ([47]), by mali vykazovať KPI podľa článku 8 nariadenia o taxonómii, ako aj podľa delegovaného aktu o zverejňovaní, a to v rozsahu, v akom sú povinné poskytovať vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 19a alebo článkom 29a smernice o účtovníctve. Ak sú tieto subjekty úverovými inštitúciami v súlade s článkom 4 ods. 1 bodom 1 nariadenia CRR, mali by zverejňovať svoje informácie súvisiace s taxonómiou v súlade s ustanoveniami delegovaného aktu o zverejňovaní uplatniteľnými na úverové inštitúcie. Na takéto subjekty by sa na účely vykazovania informácií súvisiacich s taxonómiou mali uplatňovať najmä prílohy V, VI a XI k DDA.

40. Aký je v prípade úverovej inštitúcie limit na to, aby sa mohla považovať za inštitúciu s obchodným modelom, *„ktorý je vo veľkej miere založený na financovaní nájomného bývania"* (oddiel 1.2.1.4 prílohy V k DDA)?

Uplatňovanie vopred stanoveného kvantitatívneho alebo kvalitatívneho limitu na posúdenie toho, či má úverová inštitúcia obchodný model, *„ktorý je vo veľkej miere založený na financovaní nájomného bývania"*, sa nevyžaduje podľa oddielu 1.2.1.4 prvého odseku prílohy V k DDA. Namiesto toho by úverové inštitúcie mali zverejňovať metódy a kritériá prijaté na určenie toho, či príslušný obchodný model je vo veľkej miere založený na financovaní nájomného bývania alebo nie. Tieto metódy a kritériá by mali byť vhodné vzhľadom na organizáciu a riadenie rizík úverovej inštitúcie. Mali by sa poskytnúť príslušné vysvetlenia, ktoré používateľom umožnia dobre pochopiť informácie, ktoré sa zverejňujú.

b. *Rozsah KPI*

41. Ak finančný podnik deleguje riadenie portfólia aktív na iný finančný podnik, ktorý finančný podnik zahŕňa takéto aktíva do výpočtu KPI?

Ak v súlade s ustanoveniami týkajúcimi sa jednotlivých odvetví, ako sú článok 13 smernice 2009/65/ES alebo článok 20 smernice 2011/61/EÚ, finančný podnik deleguje riadenie portfólia aktív na iný finančný podnik, aby tento vykonával riadenie takéhoto portfólia v jeho mene, aktíva sú zahrnuté do príslušných KPI, ktoré má zverejniť delegujúci finančný podnik. Finančný podnik, na ktorý bolo delegované riadenie portfólia týchto aktív, by nemal zahŕňať tieto aktíva do svojho KPI.

([46]) Zahŕňa to: i) veľké podniky; ii) malé a stredne veľké podniky s výnimkou mikropodnikov, ktoré sú subjektmi verejného záujmu v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 písm. a) smernice o účtovníctve; iii) materské podniky veľkej skupiny, ako sa uvádza v článku 3 ods. 7 smernice o účtovníctve; iv) subjekty mimo EÚ, od ktorých sa vyžaduje zverejňovanie informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 4 ods. 5 smernice o transparentnosti.

([47]) V smernici CRD sa uvádzajú výnimky z kapitálových požiadaviek, ale nie z dohľadu v súlade s článkom 2 ods. 6 smernice CRD.

42. **Sú aktíva, ktoré patria do funkcie riadenia portfólia úverovej inštitúcie, ako sú činnosti správy majetku, zahrnuté do KPI týkajúceho sa podielu zelených aktív pre spravované aktíva (AuM)?**

S výnimkou expozícií uvedených v článku 7 ods. 1 delegovaného aktu o zverejňovaní by úverová inštitúcia mala zahrnúť do KPI týkajúceho sa spravovaných aktív (AuM) aktíva, ktoré spravuje na základe jednotlivých investičných mandátov prijatých od vlastníkov aktív.

V súvislosti s delegovaním riadenia portfólia aktív z iného finančného podniku by sa aktíva, pri ktorých subjekt, na ktorý boli delegované právomoci, poskytuje služby riadenia portfólia, nemali započítavať do KPI daného subjektu, na ktorý boli delegované právomoci, ale do KPI delegujúceho subjektu; tým sa má zabrániť dvojitému započítavaniu. Najmä pokiaľ ide o KPI týkajúci sa spravovaných aktív by úverové inštitúcie teda nemali zahŕňať aktíva, v prípade ktorých bolo riadenie portfólia delegované na úverovú inštitúciu iným finančným podnikom (pozri aj otázku č. 38 tohto oznámenia).

Iné činnosti ako riadenie portfólia, ktoré sa vykonávajú v súvislosti s aktívami tretej osoby, by sa mali posudzovať na účely zosúladenia s taxonómiou v rámci GAR týkajúceho sa poplatkov a provízií.

43. **Kto je v prípade KPI týkajúcich sa spravovaných aktív (AuM) zodpovedný za posudzovanie zosúladenia PKIPCP alebo AIF s taxonómiou? Môžu úverové inštitúcie získavať informácie od správcu aktív alebo sa očakáva, že zosúladenie s taxonómiou posúdi úverová inštitúcia?**

V súlade s oddielom 1.2 prílohy III k DDA sú menovateľom KPI správcom aktív *„všetky aktíva/expozície, ktoré sú výsledkom činností správcov aktív týkajúcich sa riadenia kolektívneho aj individuálneho portfólia“*. Správcovia aktív sú preto zodpovední za posudzovanie zosúladenia PKIPCP a AIF, pri ktorých vystupujú ako správcovské spoločnosti v súlade so smernicou 2009/65/ES v prípade PKIPCP a smernicou 2011/61/EÚ v prípade AIF, ako aj portfólií, pri ktorých poskytujú činnosti riadenia individuálneho portfólia, s taxonómiou. Správcovia aktív nie sú zodpovední na posudzovanie zosúladenia aktív, pri ktorých bolo riadenia portfólia delegované na nich iným finančným podnikom, s taxonómiou. Ako sa vysvetľuje v otázke č. 37 tohto oznámenia, aktíva, pri ktorých subjekt, na ktorý boli delegované právomoci, poskytuje služby riadenia portfólia, by sa nemali posudzovať v rámci KPI subjektu, na ktorý boli delegované právomoci, ale v rámci KPI delegujúceho subjektu.

44. **Malo by sa na účely taxonómie EÚ pristupovať k zmluvám o repo transakciách ako k „úverom a preddavkom“? Predovšetkým, môže sa zosúladenie posudzovať jeho odvodením od KPI protistrany alebo overením súladu podkladovej hospodárskej činnosti s technickými kritériami preskúmania?**

Zmluvy o repo transakcii (ďalej len „repo zmluvy“), ktoré sú zapísané v bankovej knihe, by sa mali na účely vykazovania súvisiaceho s taxonómiou považovať za „úvery a preddavky“.

Repo transakcia je forma poskytovania úverov zabezpečených kolaterálom, pri ktorej predávajúci cenných papierov (dlžník) súhlasí, že dočasne predá tieto cenné papiere kupujúcemu cenných papierov (veriteľovi), a obe strany zároveň súhlasia, že zrušia túto transakciu k stanovenému neskoršiemu dátumu. Prevedené cenné papiere, ktoré prijal veriteľ, slúžia ako kolaterál na zabezpečenie jeho úverovej expozície voči dlžníkovi.

Finančný podnik, ktorý je v rámci repo transakcie dlžníkom, by mal preto počas trvania repo transakcie zahrnúť expozíciu voči týmto cenným papierom do svojho KPI týkajúceho sa taxonómie. Finančný podnik, ktorý je v rámci repo transakcie veriteľom, by mal zaúčtovať expozíciu týkajúcu sa repo transakcie ako „úvery a preddavky“ a použiť KPI dlžníka na výpočet čitateľa svojho KPI týkajúceho sa taxonómie pre repo expozície v bankovej knihe.

Keďže dlžník zostáva ekonomickým vlastníkom cenných papierov, ktoré sú predmetom repo transakcie, a veriteľ financuje dlžníka prostredníctvom repo transakcie, je vhodné, aby veriteľ na výpočet čitateľa svojho KPI použil KPI dlžníka, a nie KPI emitenta cenných papierov prijatých ako kolaterál, ktoré sú predmetom repo transakcie.

45. **V rámci ktorého KPI týkajúceho sa GAR by mali úverové inštitúcie posudzovať expozície z upisovania finančných nástrojov na základe pevného záväzku?**

V súlade s článkom 4 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR sa vymedzenie pojmu „úverová inštitúcia“ vzťahuje aj na určité subjekty, ktoré vykonávajú ktorúkoľvek z činností uvedených v oddiele A bodoch 3 a 6 prílohy I k smernici MiFID, ktorými sú obchodovanie na vlastný účet a/alebo upisovanie finančných nástrojov a/alebo umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku.

Keďže tieto subjekty sú úverovými inštitúciami, mali by dodržiavať ustanovenia delegovaného aktu o zverejňovaní vzťahujúce sa na úverové inštitúcie. Takéto subjekty by mali pristupovať k aktívam nadobudnutým z obchodovania na vlastný účet a z upisovania finančných nástrojov a/alebo z umiestňovania finančných nástrojov na základe pevného záväzku takto:

— aktíva držané v bankovej knihe by sa mali posudzovať v rámci GAR pre bankovú knihu (celkový GAR) a

— aktíva držané v obchodnej knihe by sa mali posudzovať v rámci GAR pre obchodné portfólio a

— poplatky a provízie vyplývajúce z upisovacej činnosti by sa mali posudzovať v rámci KPI týkajúceho sa poplatkov a provízií.

46. **Aké vstupy sa majú použiť na výpočet GAR založeného na obrate a GAR založeného na kapitálových výdavkoch? Ktorý KPI sa má použiť, ak nie je k dispozícii žiadny zodpovedajúci KPI?**

V súlade s oddielom 1.2.1 prílohy V k DDA by v prípade GAR založeného na obrate mali úverové inštitúcie použiť KPI svojej protistrany týkajúci sa obratu na výpočet čitateľa GAR za tieto expozície: kapitálové nástroje, dlhové cenné papiere na všeobecné účely a úvery a preddavky na všeobecné účely. Expozície voči dlhovým cenným papierom, úverom a znovunadobudnutým kolaterálom, pri ktorých je známe použitie výnosov, by sa mali zahrnúť do čitateľa GAR založeného na obrate do výšky, v akej sa takýmito expozíciami financujú činnosti/výdavky zosúladené s taxonómiou, a to na základe informácií poskytnutých protistranou bez ďalšieho váženia s použitím KPI protistrany.

V súlade s oddielom 1.2.1 prílohy V k DDA by v prípade GAR založeného na kapitálových výdavkoch mali úverové inštitúcie použiť KPI svojej protistrany týkajúci sa kapitálových výdavkov na výpočet čitateľa GAR za tieto expozície: kapitálové nástroje, dlhové cenné papiere na všeobecné účely a úvery a preddavky na všeobecné účely. Expozície voči dlhovým cenným papierom, úverom a znovunadobudnutým kolaterálom, pri ktorých je známe použitie výnosov, by sa mali zahrnúť do čitateľa GAR založeného na kapitálových výdavkoch až do výšky, v akej sa takýmito expozíciami financujú činnosti/výdavky zosúladené s taxonómiou, a to na základe informácií poskytnutých protistranou bez ďalšieho váženia s použitím KPI protistrany.

Napríklad výpočet (1)c)(1) + (1)c)(2) ([48]) uvedený v oddiele 1.2.1.1 prílohy V k DDA by sa mal vykonávať na tých istých expozíciách dvakrát. Pri prvom výpočte sa expozície na všeobecné účely v (1)c)(2) vážia KPI protistrán týkajúcimi sa obratu na účely výpočtu GAR založeného na obrate. Pri druhom výpočte sa expozície na všeobecné účely v (1)c)(2) vážia KPI protistrán týkajúcimi sa kapitálových výdavkov.

Úvery na všeobecné účely sú preto zahrnuté do GAR založeného na obrate, ako aj do GAR založeného na kapitálových výdavkoch. GAR založený na obrate by sa mal vykazovať v stĺpci 4 a GAR založený na kapitálových výdavkoch by sa mal vykazovať v stĺpci 5 vzoru na vykazovanie „0. Zhrnutie KPI“ uvedeného v prílohe VI k DDA.

V prípade situácie, keď nie sú k dispozícii KPI protistrany, sa odkazuje sa na otázku č. 32 tohto oznámenia.

c. *Vykazovanie špecifických expozícií*

47. **Ako by úverové inštitúcie mali vykazovať v GAR expozície voči verejným orgánom (napr. miestnym samosprávam), ktoré nesúvisia s financovaním nájomného bývania ani projektovým financovaním? Ako by mali úverové inštitúcie vykazovať svoje expozície voči regionálnym samosprávam?**

Článkom 7 ods. 1 delegovaného aktu o zverejňovaní sa z čitateľa a menovateľa KPI finančných podnikov vylučujú: ich expozície voči ústredným vládam, centrálnym bankám a nadnárodným emitentom.

([48]) V oddiele 1.2.1.1 prílohy V k DDA (1)c)(1) sú úvery a preddavky, pri ktorých je známe použitie výnosov, a (1)c)(2) sú úvery a preddavky, pri ktorých použitie výnosov nie je známe (všeobecné úvery).

Financovanie nájomného bývania a iné poskytovanie úverov miestnej alebo regionálnej samospráve, pri ktorom je známe použitie výnosov, sa má zahrnúť do čitateľa GAR v rozsahu, v akom sú financované činnosti a aktíva zosúladené s taxonómiou. Poskytovanie úverov alebo financovanie na všeobecné účely by malo byť vylúčené z čitateľa GAR (pozri aj odpoveď na otázku č. 15 tohto oznámenia).

48. **Ako by mali úverové inštitúcie pristupovať k hotovostným vkladom držaným v centrálnych bankách?**

Podľa článku 7 ods. 1 delegovaného aktu o zverejňovaní by sa z výpočtu čitateľa a menovateľa KPI finančných podnikov mali vylúčiť expozície voči centrálnym bankám. Keďže hotovostné vklady v centrálnych bankách sú expozície voči centrálnym bankám, znamená to, že takéto hotovostné vklady by mali byť vylúčené z čitateľa aj menovateľa GAR.

49. **Mali by sa úvery na obnovu zabezpečené kolaterálom, vykazovať vo vzore týkajúcom sa GAR ako úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku na bývanie alebo ako úvery na obnovu budov?**

Technické kritériá preskúmania pre obnovu uvedené v oddieloch 7.2, 7.3, 7.4, 7.5 a 7.6 prílohy I alebo prílohy II k delegovanému aktu o klíme alebo v oddiele 3.2 prílohy II k delegovanému aktu o životnom prostrední sa líšia od technických kritérií preskúmania pre výstavbu nových budov uvedených v oddiele 7.1 prílohy I alebo prílohy II k delegovanému aktu o klíme alebo v oddiele 3.1 prílohy II k delegovanému aktu o životnom prostrední. Úverové inštitúcie by preto mali vo vzore na vykazovanie medzi týmito expozíciami rozlišovať. Úvery na obnovu by sa mali zapisovať v riadku 26 vzorov 3 (*KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na objem*) a 4 (*KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na tok*) bez ohľadu na to, či sú zabezpečené kolaterálom alebo nie.

50. **Ako by sa malo zverejňovať zosúladenie s taxonómiou v prípade hypotekárnych úverov a úverov na motorové vozidlá, ak nie sú k dispozícii relevantné údaje?**

Ako sa uvádza v odpovediach na otázky č. 33 a 36 tohto oznámenia, v prípade retailových expozícií (ako sú hypotekárne úvery a úvery na motorové vozidlá) môžu finančné podniky pri vykonávaní primeranej náležitej starostlivosti použiť údaje získané od klienta dvojstranne alebo prevzaté vo forme nezávislých a spoľahlivých overení tretích strán alebo externých preskúmaní ([49]). Úverové inštitúcie by mali získať primerané písomné dôkazy, z ktorých vyplýva, že všetky technické kritériá preskúmania stanovené v rámci zodpovedajúcej hospodárskej činnosti v príslušných delegovaných aktoch sú splnené (ďalšie informácie o požadovaných písomných dôkazoch sa uvádzajú v odpovedi na otázku č. 33 tohto oznámenia). Ak takéto údaje ani dôkazy nie sú k dispozícii, expozícia by sa mala považovať za neoprávnenú/nezosúladenú, t. j. finančné podniky by mali v čitateli príslušného KPI zadať hodnotu „nula“ bez akéhokoľvek ďalšieho posúdenia. Vykazujúce finančné podniky by sa mohli rozhodnúť, že okrem vykázania hodnoty „nula“ v rámci svojich povinných zverejnení odhadnú svoje zosúladenie s taxonómiou a vykážu tieto informácie dobrovoľne a oddelene od svojich povinných zverejnení ([50]).

51. **Môžu byť hypotéky na účely GAR pre retailové expozície oprávnené v rámci taxonómie bez ohľadu na to, či sa nachádzajú v EÚ? Vzťahuje sa na úvery, ktoré nepochádzajú z EÚ, výnimka stanovená podľa článku 7 ods. 3 delegovaného aktu o zverejňovaní?**

Retailové hypotéky sú oprávnené v rámci taxonómie bez ohľadu na to, či sa nehnuteľnosť nachádza v EÚ alebo či je dlžník štátnym príslušníkom členského štátu EÚ alebo nie. Výnimka stanovená v článku 7 ods. 3 delegovaného aktu o zverejňovaní sa týka expozícií voči konkrétnym podnikom, na ktoré sa nevzťahuje článok 19a alebo článok 29a smernice o účtovníctve, čo môže zahŕňať podniky z tretích krajín.

([49]) Z dôkazov poskytnutých tretími stranami a verejnými orgánmi by sa mohlo vychádzať pri zisťovaní súladu s technickými kritériami preskúmania, pokiaľ sú špecifické pre podkladové expozície úverových inštitúcií a priamo sa ich týkajú (pozri odpoveď na otázku č. 31 tohto oznámenia).

([50]) Dobrovoľné vykazovanie by nemalo byť v rozpore s povinnými informáciami ani by nemalo skresľovať povinné informácie podľa delegovaného aktu o zverejňovaní. Nemalo by byť ani dôležitejšie ako povinné zverejnenia. Ak sa podnik rozhodne pre dobrovoľné vykazovanie, mal by ho doplniť podpornými údajmi, v rámci ktorých uvedie základ tohto zverejnenia, metódy použité na jeho prípravu a jasné vysvetlenie, čím sa líši od povinného vykazovania.

d. *Výpočet a ocenenie expozícií*

52. **Mali by sa úverové expozície posudzovať v ich hrubej hodnote, t. j. pred úpravou o očakávané úverové straty?**

Áno. Prílohy k delegovanému aktu o zverejňovaní v súlade s terminológiou použitou v nariadení FINREP ([51]), ako aj v účtovných štandardoch, odkazujú na hrubú účtovnú hodnotu, ktorá je okrem iného vymedzená v oddiele 5.2 prílohy 5 k nariadeniu FINREP. Vymedzenie podľa nariadenia FINREP je upravené na rôzne uplatniteľné účtovné zásady. V prípade dlhových nástrojov oceňovaných amortizovanou hodnotou podľa IFRS je hrubá účtovná hodnota vymedzená ako účtovná hodnota pred úpravou o všetky opravné položky na stratu. V prípade dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné časti komplexného účtovného výsledku je hrubá účtovná hodnota vymedzená ako amortizovaná hodnota pred úpravou o všetky opravné položky na stratu.

53. **V prípade investícií sa okrem posúdenia zosúladenia s taxonómiou musí vypočítať podiel súvisiaci s taxonómiou, ktorý sa „uplatní" na koncoročnú účtovnú hodnotu investície (t. j. v rozsahu a v pomere, v akom sa financovaným projektom financovala hospodárska činnosť zosúladená s taxonómiou). Podiel sa vypočítava na základe hodnoty, ktorá by sa mohla časom potenciálne zmeniť (hodnota nie je stanovená v delegovanom akte o zverejňovaní, ale mohlo by ísť o trhovú hodnotu kúpeného aktíva alebo obrat a kapitálové výdavky vytvorené v rámci projektu, ktorý sa financuje). Keďže táto hodnota sa môže časom zmeniť, mal by sa podiel uplatňovaný na koncoročnú účtovnú hodnotu pravidelne aktualizovať alebo by sa mala používať počiatočná hodnota počas celej životnosti investície?**

V súlade s článkom 8 ods. 4 delegovaného aktu o zverejňovaní by úverové inštitúcie mali použiť najaktuálnejšie dostupné údaje o rozsahu a podiele, v akom sa projektom financuje činnosť zosúladená s taxonómiou. Najaktuálnejšie informácie by už mali zohľadňovať všetky možné zmeny právnych predpisov, ako aj samotnej financovanej činnosti.

54. **Pokiaľ ide o úpravy reálnej hodnoty v účtovaní hedžingu, aký prístup sa navrhuje pri úprave reálnej hodnoty hedžingu úrokového rizika portfólia? Mala by byť úprava reálnej hodnoty v riadkovej položke deriváty vzoru na vykazovanie alebo by mala úprava reálnej hodnoty ovplyvniť hrubú účtovnú hodnotu hedžovaných položiek (ktorými sú úvery a preddavky)?**

Pokiaľ ide o úpravu reálnej hodnoty v hedžingu úrokového rizika portfólia, účtovná hodnota hedžovaných položiek by sa mala vykazovať v hrubom vyjadrení. To by bolo v súlade s pokynmi nariadenia FINREP, na ktoré vo viacerých prípadoch odkazuje DDA a v ktorom sa v časti 2.152 prílohy V stanovuje toto: *„Hedžované položky v hedžingu úrokového rizika portfólia" zahŕňajú finančné aktíva a finančné záväzky zahrnuté v hedžingu reálnej hodnoty úrokovej expozície portfólia finančných aktív alebo finančných záväzkov. Uvedené finančné nástroje sa vykazujú v ich účtovnej hodnote v hrubom vyjadrení pred vzájomným započítaním medzi nástrojmi v rámci portfólia.* Vzhľadom na uvedené by sa potom úpravy reálnej hodnoty mali vykazovať v riadkovej položke deriváty.

55. **Čitateľ GAR pre kapitálové nástroje je opísaný ako: *„hrubá účtovná hodnota kapitálových nástrojov nedržaných na obchodovanie a vážených KPI týkajúcim sa obratu a KPI týkajúcim sa kapitálových výdavkov, ktoré zodpovedajú hospodárskym činnostiam zosúladeným s taxonómiou a ktoré zverejnil nefinančný podnik, ktorému patria kapitálové nástroje."* Keďže KPI týkajúci sa obratu a KPI týkajúci sa kapitálových výdavkov budú odlišné hodnoty a hrubá účtovná hodnota kapitálových nástrojov bude len jeden údaj, ako by sa mal tento výpočet vykonávať?**

V súlade s oddielom 1.2.1.1 prílohy V k DDA by sa KPI týkajúce sa GAR mali v prípade kapitálových expozícií vykazovať dvoma spôsobmi: prvý spôsob je na základe KPI protistrán týkajúceho sa obratu a druhý je na základe KPI protistrán týkajúceho sa kapitálových výdavkov.

([51]) Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2021/451 zo 17. decembra 2020, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu, a ktorým sa zrušuje vykonávacie nariadenie (EÚ) č. 680/2014 (Ú. v. EÚ L 97, 19.3.2021, s. 1).

56. **Mali by sa celkové aktíva vo vzoroch uvedených v prílohe VI rovnať celkovým aktívam v zmysle vymedzenia v nariadení FINREP?**

Áno, celkové aktíva vo vzoroch uvedených v prílohe VI by sa mali vypočítavať na základe hrubej účtovnej hodnoty týchto aktív vykázanej podľa nariadenia FINREP. Vzory uvedené v nariadení FINREP sú navrhnuté na základe účtovných kategórií finančných nástrojov (finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou, finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné časti komplexného účtovného výsledku atď.). Na druhej strane, vzory uvedené v prílohe VI k DDA sa majú vypĺňať s použitím prudenciálnych koncepcií bankovej a obchodnej knihy, ktoré sa premietajú do dvoch odlišných KPI – GAR v oddiele 1.2.1 prílohy V k DDA a GAR pre obchodné portfólio v oddiele 1.2.4 prílohy V k DDA. Vzhľadom na tento rozdiel môžu vzniknúť rozdiely pri porovnaní príslušných celkových hodnôt aktív podľa nariadenia FINREP a podľa prílohy VI k DDA. Hrubá účtovná hodnota každého vykázaného nástroja by však mala presne zodpovedať hodnote uvedenej v nariadení FINREP, na ktoré DDA vo viacerých prípadoch odkazuje.

57. **Ako by malo byť vymedzené poskytovanie úverov v rámci skupiny na účely zosúladenia s taxonómiou?**

Vnútroskupinové transakcie by mali byť vylúčené v rámci procesu prudenciálnej konsolidácie v súlade s oddielom 1.1.1 prílohy V k DDA. Vnútroskupinové transakcie v rámci účtovného rozsahu konsolidácie (nie však v rámci skupiny, pokiaľ ide o prudenciálny rozsah konsolidácie) by sa mali považovať za externé transakcie.

58. **Ako by sa mali zohľadniť lehoty prechodných činností pri posudzovaní v rámci taxonómie, ak sú splatnosti financovania dlhšie ako tieto lehoty?**

Inštitúcie by mali každý rok posudzovať nesplatenú časť úveru vo svojej súvahe vo vzťahu k technickým kritériám preskúmania platným v danom roku. Ak je stanovená lehota na uplatnenie technických kritérií preskúmania, po uplynutí danej lehoty už nie je expozícia zosúladená. Ak sú kritéria zmenené delegovaným aktom a financovaná činnosť alebo financované aktívum už nespĺňa nové zmenené kritériá, podkladová expozícia sa bude v súlade s článkom 7 ods. 5 delegovaného aktu o zverejňovaní stále považovať za zosúladenú s taxonómiou počas obdobia piatich rokov od dátumu začiatku uplatňovania zmeneného delegovaného aktu (zachovanie predchádzajúceho stavu).

59. **Aké lehoty auditu by sa mali uplatňovať na kolaterál úveru, ktorý úverová inštitúcia získala v rámci znovunadobudnutia?**

V delegovanom akte o zverejňovaní sa neuvádzajú dodatočné požiadavky týkajúce sa auditu, ktoré by sa líšili od požiadaviek stanovených v smernici o účtovníctve.

e. *Vypĺňanie vzorov*

60. **Ako by mali byť vymedzené úverové inštitúcie pri vypĺňaní vzorov uvedených v prílohe VI?**

Úverové inštitúcie sú vymedzené podľa vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 1 nariadenia CRR (pozri aj otázky č. 1 a 35 tohto oznámenia).

V prípade rozčlenení podľa typu subjektu vo vzoroch uvedených v prílohe VI k DDA by zostavovatelia pri výpočte svojich KPI mali v súlade s článkom 8 ods. 4 delegovaného aktu o zverejňovaní uplatňovať KPI svojich príslušných protistrán. Preto, ak protistrany úverových inštitúcií uverejnia KPI zahrnuté v prílohách V a VI k DDA, úverové inštitúcie by mali použiť riadky pre expozície voči úverovým inštitúciám vo vzoroch zahrnutých do prílohy VI k DDA.

61. **Ako by sa mali expozíciám priraďovať kódy NACE na účely vzoru 2 zverejnení týkajúcich sa GAR zahrnutého do prílohy VI k DDA? Keďže rozčlenenie podľa kódu NACE sa v rámci zverejnení nefinančnými podnikmi nevyžaduje, kde môžu úverové inštitúcie nájsť tieto informácie, aby mohli vyplniť vzor 2 prílohy VI k DDA? Vzhľadom na to, že niektoré činnosti uvedené v delegovanom akte o zverejňovaní nemajú kód NACE, ako možno tieto činnosti začleniť do vzoru 2 prílohy VI k DDA?**

Na účely vzoru 2 zverejnení týkajúcich sa GAR zahrnutého do prílohy VI k DDA by sa mal uviesť kód NACE hlavnej činnosti protistrany. Ak sa expozícia týka viac než jedného subjektu, mala by odkazovať na kód NACE hlavnej činnosti protistrany, ktorá bola pre inštitúciu najrelevantnejšia alebo určujúca na účely poskytnutia expozície. Ak je protistrana holdingovou spoločnosťou, úverová inštitúcia by mala zvážiť odvetvie NACE hlavnej činnosti konkrétnej protistrany kontrolovanej holdingovou spoločnosťou (ak je iná ako holdingová spoločnosť), ktorá dostala financovanie. Podobne by úverové inštitúcie mali zverejňovať príslušné informácie v rámci odvetvia NACE súvisiaceho s hospodárskou činnosťou materskej spoločnosti účelovo vytvoreného subjektu. Ak sa na činnosť nevzťahuje kód NACE, úverová inštitúcia môže použiť kód uvedený v poznámke pod čiarou a) vo vzoroch zahrnutých do prílohy II k DDA.

62. **Ako sú vymedzení nadnárodní emitenti a v ktorom riadku vzoru 1 stanoveného v prílohe VI by sa mali vykazovať expozície voči nadnárodným emitentom (napr. riadok 51, 52)**?

Hoci sa v rámci delegovaného aktu o zverejňovaní neuvádza žiadne vymedzenie pre „expozície voči nadnárodným emitentom“, tento pojem by mal označovať expozície voči medzinárodným organizáciám, ako sú napríklad inštitúcie Európskej únie, Medzinárodný menový fond a Banka pre medzinárodné zúčtovanie. Expozície voči multilaterálnym rozvojovým bankám sú vylúčené z tohto vymedzenia a vykazujú sa ako expozície voči úverovým inštitúciám, ako sa vysvetľuje v oddiele 1.2.1.2 štvrtom odseku prílohy V k DDA. „Expozície voči nadnárodným emitentom“ by sa mali vykazovať v riadku 50 – „Ústredné vlády a nadnárodní emitenti“.

63. **Aká je lehota na zverejnenie platná pre každý zo vzorov zahrnutých do prílohy VI k DDA?**

Načasovanie zverejňovania vzorov vychádza z načasovania uplatňovania podkladových KPI stanoveného v článku 10 delegovaného aktu o zverejňovaní.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza harmonogram zverejňovania vzorov.

Číslo vzoru	Názov vzoru	Prvé zverejnenie v roku	Týkajúce sa finančného roku
0	Zhrnutie KPI	2024	2023
1	Zahrnuté aktíva (GAR, podsúvahové)	2024 len za referenčný dátum zverejnenia T	2023 len za referenčný dátum zverejnenia T
2	GAR – Sektorové informácie	2024	2023
3	KPI týkajúce sa GAR a vzťahujúce sa na objem	2024 len za referenčný dátum zverejnenia T	2023 len za referenčný dátum zverejnenia T
4	KPI týkajúce sa GAR a vzťahujúce sa na tok	2024	2023
5	KPI týkajúce sa finančných záruk a spravovaných aktív	2024	2023
6	KPI týkajúci sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie	2026 len za referenčný dátum zverejnenia T	2025 len za referenčný dátum zverejnenia T
7	KPI týkajúci sa obchodnej knihy	2026 len za referenčný dátum zverejnenia T	2025 len za referenčný dátum zverejnenia T

64. **Ako vypĺňať stĺpce „z toho“ vo vzoroch uvedených v prílohe VI k DDA?**

Stĺpec *„Z toho: použitie výnosov“* by sa mal použiť na vykazovanie expozícií, pri ktorých je použitie výnosov z expozície známe a ktoré sú zahrnuté do GAR až do výšky, v akej sa expozíciou financujú činnosti zosúladené s taxonómiou.

Napríklad, ak sú takéto expozície:

— úverovými expozíciami voči nefinančným podnikom, expozície, ktoré sa majú vykazovať v stĺpci *„Z toho: použitie výnosov“* v riadku 21 vzoru 3 zodpovedajú prvku (1)c)(1) v oddiele 1.2.1.1 prílohy V k DDA. Zodpovedajúcim spôsobom by sa súčet prvkov (1)c)(1) + (1)c)(2) v oddiele 1.2.1.1 prílohy V k DDA mala vykazovať v stĺpci *„Podiel celkových zahrnutých aktív financujúcich sektory relevantné z hľadiska taxonómie (zosúladené s taxonómiou)“* v riadku 21 vzoru 3,

— expozíciami súvisiacimi s dlhových cennými papiermi voči nefinančným podnikom, expozície, ktoré sa majú vykazovať v stĺpci „*Z toho použitie výnosov*“ v riadku 22 vzoru 3, zodpovedajú prvku (2)c)(1) v oddiele 1.2.1.1 prílohy V k DDA. Zodpovedajúcim spôsobom by sa súčet prvkov (2)c)(1) + (2)c)(2) v oddiele 1.2.1.1 prílohy V k DDA mala vykazovať v stĺpci „*Podiel celkových zahrnutých aktív financujúcich sektory relevantné z hľadiska taxonómie (zosúladené s taxonómiou)*“ v riadku 22 vzoru 3,

— úverovými expozíciami voči domácnostiam, na ktoré sa vzťahuje oddiel 1.2.1.3 prílohy V k DDA, takéto expozície by sa mali vykazovať v stĺpci „*Z toho použitie výnosov*“ v riadkoch zodpovedajúcich domácnostiam vo vzore 3. Pretože oddiel 1.2.1.3 DDA sa vzťahuje len na expozície, pri ktorých je známe použitie výnosov, v stĺpcoch „Z toho použitie výnosov“ a „*Podiel celkových zahrnutých aktív financujúcich sektory relevantné z hľadiska taxonómie (zosúladené s taxonómiou)*“ by mali byť uvedené rovnaké hodnoty,

— expozíciami súvisiacimi s úvermi alebo dlhovými cennými papiermi voči miestnym samosprávam, na ktoré sa vzťahuje oddiel 1.2.1.4 prílohy V k DDA, takéto expozície by sa mali vykazovať v stĺpci „Z toho použitie výnosov“ v riadkoch zodpovedajúcich miestnym samosprávam vo vzore 3. Pretože oddiel 1.2.1.4 sa vzťahuje len na expozície, pri ktorých je známe použitie výnosov, v stĺpcoch „Z toho použitie výnosov“ a „*Podiel celkových zahrnutých aktív financujúcich sektory relevantné z hľadiska taxonómie (zosúladené s taxonómiou)*“ by mali byť uvedené rovnaké hodnoty.

V stĺpcoch „*Z toho prechodné*“ a „*Z toho podporné*“ by inštitúcie mali vykazovať svoje expozície voči prechodným a podporným hospodárskym činnostiam.

Stĺpec „*Z toho použitie výnosov*“ na jednej strane a stĺpce „*Z toho prechodné*“ a „*Z toho podporné*“ na druhej strane nepredstavujú vzájomne sa vylučujúce rozčlenenia. Ich súčet by preto nemal zodpovedať súčtu v stĺpci „*Podiel celkových zahrnutých aktív financujúcich sektory relevantné z hľadiska taxonómie (zosúladené s taxonómiou)*“. Účelom stĺpca „*Z toho*“ je skôr poskytnúť konkrétnejšie informácie z dvoch odlišných pohľadov, konkrétne z pohľadu typu financovania, ako aj z pohľadu druhu hospodárskej činnosti.

65. **Mali by úverové inštitúcie považovať za tok sumu nových expozícií na základe hrubej účtovnej hodnoty (ako sa uvádza v prílohe V k DDA) alebo za tok úverov vypočítaný na základe *t* v porovnaní s *t-1* na čistom základe (ako sa uvádza v poznámke k vzoru 4)? Čo v prvom prípade znamená „nové“, pokiaľ ide napríklad o refinancovania, revolvingové úverové rámce atď.**

V bode 1.2.1.1 prílohy V k DDA sa uvádza, že:

„*Úverové inštitúcie zverejňujú GAR pre … toky* ***nových*** *úverov.*“

„*Zverejňujú sa tieto aspekty KPI:*

(…)b) z hľadiska toku tie, ktoré sú založené na hrubej účtovnej hodnote ***nových úverov a preddavkov*** *počas roka pred referenčným dátumom zverejnenia;*

(…)“

Zverejňujú sa tieto aspekty KPI:

(…)

b) z hľadiska toku tie, ktoré sú založené na hrubej účtovnej hodnote ***nových dlhových cenných papierov*** *počas roka pred referenčným dátumom zverejnenia;*

(…)“

Zverejňujú sa tieto aspekty podielov:

(…);

b) z hľadiska toku tie, ktoré sú založené na hrubej účtovnej hodnote kapitálových nástrojov počas roka pred referenčným dátumom zverejnenia;

(…)“

Pri výpočte KPI vzťahujúceho sa na tok vo vzore 4 prílohy VI k DDA by úverové inštitúcie mali zvážiť len hrubú účtovnú hodnotu novo vzniknutých expozícií (t. j. nové úvery a preddavky, dlhové cenné papiere, kapitálové nástroje), to znamená len nové expozície, ktoré vznikli počas roka pred referenčným dátumom zverejnenia, bez odpočítania súm splátok úverov alebo predaja dlhových cenných papierov/kapitálových nástrojov, ktoré nastali počas roka pred referenčným dátumom zverejnenia. Úverové inštitúcie by preto nemali vypočítavať čitateľ a menovateľ KPI vzťahujúceho sa na tok ako expozície k referenčnému dátum zverejnenia (T) mínus expozície k referenčnému dátumu zverejnenia (T-1) ([52]).

66. **Obmedzuje sa použitie pojmu „špecializované financovanie“ na projektové financovanie alebo zahŕňa akékoľvek použitie výnosov?**

Pojem „špecializované financovanie“ sa neobmedzuje na projektové financovanie a zahŕňa všetky typy špecializovaného financovania v súlade s vymedzením uvedeným v článku 147 ods. 8 nariadenia CRR. V súlade s oddielom 1.2.1.2 prílohy V k DDA by úverové inštitúcie mali posúdiť v prvku (1)c)(1) čitateľa GAR pre úvery a preddavky všetky úvery a preddavky, pri ktorých je známe použitie výnosov, vrátane špecializovaného financovania, ako sa uvádza v článku 147 ods. 8 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

B. POISŤOVNE A ZAISŤOVNE

67. **Pokiaľ ide o KPI súvisiace s upisovacími činnosťami, zverejňujú poisťovne v prípade produktov poistenia proti viacerým rizikám, ktoré sa týkajú aj klimatických nebezpečenstiev, ako zosúladený s taxonómiou len príslušný podiel poistného súvisiaceho s klimatickými nebezpečenstvami alebo celé poistné vložené do širšieho poistného produktu? Postačuje, ak aspoň jedna poistná zmluva v skupine činností ponúka krytie klimatických nebezpečenstiev, aby sa dalo vyvodiť, že celá skupina činností je zosúladená s taxonómiou?**

KPI súvisiaci s upisovacími činnosťami uvedený v oddiele 2 prílohy IX k DDA (KPI týkajúci sa upisovania) vyjadruje úroveň klimatických nebezpečenstiev poistených poisťovňami. KPI týkajúci sa upisovania znázorňuje, aký podiel celkových upisovacích činností neživotného poistenia je zložený z upisovania vo vzťahu ku klimatickým nebezpečenstvám, ako sa uvádza v „Opise činnosti“ v oddiele 10.1 prílohy II k delegovanému aktu o klíme a v odôvodnení 10 delegovaného aktu o zverejňovaní.

Poisťovne by mali na účely výpočtu zosúladenia s taxonómiou použiť to poistné alebo zodpovedajúce podiely poistného v prípade poistných zmlúv na viaceré riziká, ktoré sa vzťahujú len na krytie klimatických nebezpečenstiev.

V súlade s bodom 1 technických kritérií preskúmania týkajúcich sa významného prínosu stanovených v oddiele 10.1 prílohy II k delegovanému aktu o klíme by poisťovne mali použiť vhodnú metodiku na určenie súm poistného týkajúcich sa klimatických nebezpečenstiev, ako je napríklad metodika použitá pri ich procesoch oceňovania. Ak poisťovne nie sú schopné získať údaje o predpísanom poistnom súvisiacom s klimatickými nebezpečenstvami súvisiacimi s danou poistnou zmluvou, mali by vykazovať toto poistné ako neoprávnené a pri výpočte čitateľa KPI zadať hodnotu „nula“.

68. **Ako by zaisťovne mali uplatňovať pomerný prístup vysvetlený v odpovedi na otázku č. 67 na činnosti týkajúce sa zmlúv vzhľadom na to, že časť podkladových produktov krytých zmluvou sa nemusí vzťahovať na klimatické nebezpečenstvá?**

Zaisťovne by mali zverejňovať len to poistné alebo podiely poistného, ktoré sa týkajú upisovania vo vzťahu ku klimatickým nebezpečenstvám (pozri aj otázku č. 67 tohto oznámenia).

69. **Ako by mali poisťovne a zaisťovne dodržiavať technické kritériá preskúmania týkajúce sa výmeny údajov stanovené v technických kritériách preskúmania týkajúcich sa významného prínosu k adaptácii na zmenu klímy v odseku 4 oddielov 10.1 a 10.2 prílohy II k delegovanému aktu o klíme? Znamená to, že údaje o stratách sa majú sprístupniť a byť bezplatné pre kohokoľvek, kto o ne požiada? Kde by sa malo uskutočniť vyhlásenie o úmysle?**

([52]) Výsledkom toho by mohli záporné hodnoty čitateľa a menovateľa KPI vzťahujúceho sa na tok, či dokonca matematicky nedefinovaný podiel (KPI) v prípade, že expozície vypočítané v menovateli k dátumu (T) nie sú v rovnakej výške ako expozície v menovateli k dátumu (T-1).

V bodoch 4.2 „Technických kritérií preskúmania“ v oddieloch 10.1 a 10.2 prílohy II k delegovanému aktu o klíme sa uvádza náhradná možnosť pre poisťovne a zaisťovne, ak tieto podniky neposkytujú údaje o stratách subjektom verejného sektora, ako sa uvádza v bodoch 4.1 týchto „Technických kritérií preskúmania“. Podľa bodov 4.2 by poisťovne a zaisťovne mali vyhlásiť svoj úmysel poskytnúť údaje bezplatne zainteresovaným tretím stranám, a to vrátane podmienok, za ktorých sa môžu tieto údaje spoločne využívať.

Toto vyhlásenie o úmysle musí byť uvedené na webovom sídle dotknutej poisťovne alebo zaisťovne.

Poisťovne a zaisťovne by mali zaviesť spoločné využívanie údajov bez toho, aby boli dotknuté príslušné pravidlá týkajúce sa ochrany údajov a pravidlá práva hospodárskej súťaže.

70. **Ako by sa mali vyplniť stĺpce „Výrazne nenarušiť“ a „Minimálne záruky“ v prílohe X?**

Možnosti „áno“ alebo „nie“ v stĺpcoch označených „Výrazne nenarušiť“ a „Minimálne záruky“ vo vzore *„Kľúčový ukazovateľ výkonnosti týkajúci sa upisovania pre neživotné poisťovne a zaisťovne“* označujú buď súlad alebo nesúlad s kritériami zásady „výrazne nenarušiť“ a s minimálnymi zárukami uvedeným v článku 3 písm. c) nariadenia o taxonómii, poisťovne a zaisťovne by mali v stĺpcoch „Výrazne nenarušiť“ uviesť „áno“, ak nie sú v oddiele 10.1 delegovaného aktu o klíme stanovené príslušné technické kritériá preskúmania pre poisťovne a v oddiele 10.2 delegovaného aktu o klíme pre zaisťovne.

71. **Keďže sa nespomína žiadne rozčlenenie medzi kapitálovými výdavkami a obratom, ktorú hodnotu by mali poisťovne alebo zaisťovne vykazovať v riadkoch 4 až 11 druhého vzoru v prílohe X k DDA? Podobne, ktorú hodnotu by mali vykazovať správcovia aktív v riadkoch 4 až 10 vzoru v prílohe IV k DDA?**

Správcovia aktív

V riadkoch 4 až 10 vzoru v prílohe IV k DDA by správcovia aktív mali vykazovať doplnkové informácie o rozčlenení menovateľa (t. j. rozčlenenie celkových zahrnutých aktív) KPI, pre ktorý nepoužili KPI spoločnosti, do ktorej sa investuje, týkajúci sa obratu ani KPI spoločnosti, do ktorej sa investuje, týkajúci sa kapitálových výdavkov.

KPI zosúladenia spoločností, do ktorých sa investuje, s taxonómiou by sa mali použiť len na výpočet čitateľa KPI vykazujúcich podnikov týkajúceho sa investícií predstavujúcich podiel expozícií voči týmto spoločnostiam, do ktorých sa investuje, ktoré sa považujú za zosúladené s taxonómiou.

Správcovia aktív by preto na výpočet rozčlenenia menovateľa v riadku 9 týkajúceho sa expozícií voči „hospodárskym činnostiam, ktoré nie sú oprávnené v rámci taxonómie“ mali použiť zodpovedajúce KPI svojich protistrán týkajúce sa činností nezosúladených s taxonómiou. Konkrétne by správcovia aktív mali poskytnúť rozčlenenie založené na obrate a kapitálových výdavkoch vynásobením ich expozícií voči ([53]):

— nefinančným podnikom podielom (%) obratu na celkovom obrate a podielom kapitálových výdavkov na celkových kapitálových výdavkoch, ktoré vykázali ich protistrany, v riadku „Obrat z činností neoprávnených v rámci taxonómie“ a v riadku „Kapitálové výdavky činností neoprávnených v rámci taxonómie“ v zodpovedajúcich vzoroch uvedených v prílohe II k DDA,

— správcom aktív podielom (%) založeným na obrate a podielom založeným na kapitálových výdavkoch, ktoré vykázali ich protistrany v riadku 9 vzoru v prílohe IV k DDA („hospodárske činnosti, ktoré nie sú oprávnené v rámci taxonómie“),

— úverovým inštitúciám podielom založeným na obrate a podielom založeným na kapitálových výdavkoch vypočítaných ako [1 – podiel (%) celkových zahrnutých aktív financujúcich sektory relevantné z hľadiska taxonómie (oprávnené v rámci taxonómie) ([54])],

— investičným spoločnostiam váženým priemerom založeným na obrate a váženým priemerom, založeným na kapitálových výdavkoch ([55]), konkrétne váženým priemerom

([53]) V cykle podávania správ v roku 2024 budú k dispozícii len informácie od nefinančných protistrán.
([54]) Vykázané ich protistranami v riadku 32 v stĺpci „aa“ vzoru „3. KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na objem“ prílohy VI k DDA.
([55]) S váhami v súlade s podielom výnosov z obchodovania na vlastný účet a podielom výnosov z iných činností ako obchodovania na vlastný účet na celkových výnosoch (príjme) investičnej spoločnosti.

— [1 – „Z toho aktíva, na ktoré sa vzťahuje taxonómia EÚ (v %) (oprávnené v rámci taxonómie)“ ([56])], a

— [1 – „Z toho výnosy (poplatky, provízie a iné peňažné výhody) zo služieb a činností v sektoroch, na ktoré sa vzťahuje taxonómia EÚ (v %) (oprávnené v rámci taxonómie)“ ([57])],

— poisťovniam alebo zaisťovniam váženým priemerom založeným na obrate a váženým priemerom založeným na kapitálových výdavkoch ([58]), konkrétne váženým priemerom

— podielov (%) vykázaných ich protistranami v riadku 10 („hospodárske činnosti, ktoré nie sú oprávnené v rámci taxonómie“) druhého vzoru uvedeného v prílohe X k DDA, a

— podielu (%) vykázaného ich protistranami v riadku „B. Upisovacie činnosti neživotného poistenia a zaistenia neoprávnené v rámci taxonómie“ v stĺpci 3 prvého vzoru uvedeného v prílohe X k DDA.

Správcovia aktív by na výpočet rozčlenenia menovateľa v riadku 10 týkajúceho sa expozícií „hospodárskym činnostiam oprávneným v rámci taxonómie, ale nezosúladeným s taxonómiou“ mali použiť zodpovedajúce KPI svojich protistrán týkajúce sa činností oprávnených v rámci taxonómie, ale nezosúladených s taxonómiou. Konkrétne by mali správcovia aktív poskytnúť rozčlenenie založené na obrate a kapitálových výdavkoch vynásobením ich expozícií voči:

— nefinančným podnikom podielom (%) obratu na celkovom obrate a podielom kapitálových výdavkov na celkových kapitálových výdavkoch vykázaných ich protistranami v riadku „Obrat z činností oprávnených v rámci taxonómie, ale nie environmentálne udržateľných (činnosti nezosúladené s taxonómiou) (A.2)“ v stĺpci 4 a v riadku „Kapitálové výdavky činností oprávnených v rámci taxonómie, ale nie environmentálne udržateľných (činnosti nezosúladené s taxonómiou) (A.2)“ v stĺpci 4 v zodpovedajúcich vzoroch uvedených v prílohe II k DDA,

— správcom aktív podielom (%) založeným na obrate a podielom založeným na kapitálových výdavkoch, ktoré vykázali ich protistrany v riadku 10 vzoru IV („hospodárske činnosti oprávnené v rámci taxonómie, ale nezosúladené s taxonómiou“),

— úverovým inštitúciám [podielom (%) celkových zahrnutých aktív financujúcich sektory relevantné z hľadiska taxonómie (oprávnené v rámci taxonómie) ([59]) *mínus* podiel (%) celkových zahrnutých aktív financujúcich sektory relevantné z hľadiska taxonómie (zosúladené s taxonómiou) ([60])] založenom na obrate a založenom na kapitálových výdavkoch,

— investičným spoločnostiam váženým priemerom založeným na obrate a váženým priemerom, založeným na kapitálových výdavkoch ([61]), konkrétne váženým priemerom

— „Z toho aktíva, na ktoré sa vzťahuje taxonómia EÚ (v %) (oprávnené v rámci taxonómie) ([62]) *mínus* „Z toho spojené s činnosťami zosúladenými s taxonómiou EÚ (%) (zosúladené s taxonómiou)“ ([63])] a

([56]) Vykázané ich protistranami v riadku 1 v stĺpci „w“ vzoru „KPI investičných spoločností – Služby obchodovania na vlastný účet“ prílohy VIII k DDA.
([57]) Vykázané ich protistranami v riadku 1 v stĺpci „w“ vzoru „KPI investičných spoločností – Iné služby“ prílohy VIII k DDA.
([58]) S váhami v súlade s podielom výnosov poisťovne alebo zaisťovne z jej investičných činností a podielom výnosov poisťovne alebo zaisťovne z jej upisovacích činností neživotného poistenia na celkových výnosoch poisťovne alebo zaisťovne.
([59]) Vykázané ich protistranami v riadku 32 v stĺpci „aa“ vzoru „3. KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na objem“ prílohy VI k DDA.
([60]) Vykázané ich protistranami v riadku 32 v stĺpci „ab“ vzoru „3. KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na objem“ prílohy VI k DDA.
([61]) S váhami v súlade s podielom výnosov z obchodovania na vlastný účet a podielom výnosov z iných činností ako obchodovania na vlastný účet na celkových výnosoch (príjme) investičnej spoločnosti.
([62]) Vykázané ich protistranami v riadku 1 v stĺpci „w“ vzoru „KPI investičných spoločností – Služby obchodovania na vlastný účet“ prílohy VIII k DDA.
([63]) Vykázané ich protistranami v riadku 1 v stĺpci „x“ vzoru „KPI investičných spoločností – Služby obchodovania na vlastný účet“ prílohy VIII k DDA.

— „Z toho výnosy (poplatky, provízie a iné peňažné výhody) zo služieb a činností v sektoroch, na ktoré sa vzťahuje taxonómia EÚ (v %) (oprávnené v rámci taxonómie)“ ([64]) *mínus* „Z toho zo služieb a činností spojených s činnosťami zosúladenými s taxonómiou EÚ (%) (zosúladené s taxonómiou“ ([65])),

— poisťovniam alebo zaisťovniam váženým priemerom založeným na obrate a váženým priemerom založeným na kapitálových výdavkoch ([66]), konkrétne váženým priemerom

— podielu (%) vykázaného ich protistranami v riadku 11 („hospodárske činnosti oprávnené v rámci taxonómie, ale nezosúladené s taxonómiou“) druhého vzoru uvedeného v prílohe X k DDA, a

— podielu (%) vykázaného ich protistranami v riadku „A2. Upisovacie činnosti neživotného poistenia a zaistenia oprávnené v rámci taxonómie, ale nie environmentálne udržateľné (činnosti nezosúladené s taxonómiou)“ v stĺpci 3 prvého vzoru uvedeného v prílohe X k DDA.

Poisťovne a zaisťovne

V riadkoch 4 až 11 druhého vzoru v prílohe X by poisťovne alebo zaisťovne mali vykazovať doplnkové informácie o rozčlenení menovateľa (t. j. rozčlenenie celkových zahrnutých aktív) KPI, pre ktorý nepoužili KPI spoločnosti, do ktorej sa investuje, týkajúci sa obratu ani KPI spoločnosti, do ktorej sa investuje, týkajúci sa kapitálových výdavkov.

KPI zosúladenia spoločností, do ktorých sa investuje, s taxonómiou by sa mali použiť len na výpočet čitateľa KPI vykazujúcich podnikov týkajúceho sa investícií, čo predstavuje podiel expozícií voči týmto spoločnostiam, do ktorých sa investuje, ktoré sa považujú za zosúladené s taxonómiou.

Poisťovne a zaisťovne by preto na výpočet rozčlenenia menovateľa v riadku 10 druhého vzoru v prílohe X k DDA týkajúceho sa expozícií voči „hospodárskym činnostiam, ktoré nie sú oprávnené v rámci taxonómie“ mali použiť zodpovedajúce KPI svojich protistrán týkajúce sa činností, ktoré nie sú oprávnené v rámci taxonómie, a založené na obrate v prípade poisťovní a na kapitálových výdavkoch v prípade zaisťovní, a to rovnakým spôsobom, ako to platí v prípade správcov aktív, ako sa opisuje v predchádzajúcom texte.

Poisťovne a zaisťovne by na výpočet rozčlenenia menovateľa v riadku 11 druhého vzoru v prílohe X k DDA týkajúceho sa expozícií voči „hospodárskym činnostiam, ktoré sú oprávnené v rámci taxonómie, ale nezosúladené s taxonómiou“ mali použiť zodpovedajúce KPI svojich protistrán založené na obrate v prípade poisťovní a na kapitálových výdavkoch v prípade zaisťovní, a to rovnakým spôsobom, ako to platí v prípade správcov aktív, ako sa opisuje v predchádzajúcom texte.

([64]) Vykázané ich protistranami v riadku 1 v stĺpci „w“ vzoru „KPI investičných spoločností – Iné služby“ prílohy VIII k DDA.
([65]) Vykázané ich protistranami v riadku 1 v stĺpci „x“ vzoru „KPI investičných spoločností – Iné služby“ prílohy VIII k DDA.
([66]) S váhami v súlade s podielom výnosov poisťovne alebo zaisťovne z jej investičných činností a podielom výnosov poisťovne alebo zaisťovne z jej upisovacích činností neživotného poistenia na celkových výnosoch poisťovne alebo zaisťovne.

Dodatok I

Dobrovoľné vykazovanie KPI subjektmi, ktoré nie sú finančnými podnikmi, ale poskytujú určité druhy finančných služieb

Centrálne depozitáre cenných papierov (CDCP)

CDCP majú povolenie podľa článku 16 nariadenia CSDR a môžu vykonávať služby uvedené v prílohe k nariadeniu CSDR, ako sa uvádza v tabuľke uvedenej nižšie. Na to, aby CDCP mohli vykonávať vedľajšie služby bankového typu, sú na poskytovanie takýchto služieb povinné získať dodatočné povolenie v súlade s článkom 54 nariadenia CSDR. CDCP, ktorým bolo udelené povolenie poskytovať vedľajšie služby bankového typu, sa odporúča, aby uplatňovali KPI uplatniteľné na úverové inštitúcie. CDCP, ktorým nebolo udelené povolenie poskytovať vedľajšie služby bankového typu, môžu uplatňovať KPI aj pre úverové inštitúcie, keďže poskytujú funkčne podobné služby (t. j. vyrovnanie). V nasledujúcej tabuľke sa uvádza, ktoré KPI, ktoré sa uplatňujú na úverové inštitúcie, by CDCP mohli uplatňovať na dobrovoľnom základe.

Služby CDCP	KPI, ktoré sa majú uplatňovať (*)
ODDIEL A: Hlavné služby centrálnych depozitárov cenných papierov	
1. prvotná evidencia cenných papierov v systéme zaknihovaných cenných papierov („evidenčné služby“) 2. poskytovanie a vedenie účtov cenných papierov na najvyššej úrovni ich hierarchie („služby centrálnej správy“) 3. prevádzkovanie systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi („služby vyrovnania“)	— KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI) — KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI) — KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI)
ODDIEL B vedľajšie služby CDCP nebankového typu, s ktorými nie je spojené úverové riziko alebo riziko likvidity služby poskytované centrálnymi depozitármi cenných papierov, ktoré prispievajú k zvýšeniu bezpečnosti, efektívnosti a transparentnosti trhov s cennými papiermi a ktoré môžu okrem iných zahŕňať aj:	
1. služby súvisiace so službami vyrovnania, ako napríklad: a) prevádzkovanie mechanizmu požičiavania cenných papierov ako sprostredkovateľ medzi účastníkmi systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi; b) poskytovanie služieb riadenia kolaterálu ako sprostredkovateľ medzi účastníkmi systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi; c) párovanie v rámci vyrovnania, smerovanie príkazov, potvrdzovanie obchodov, overovanie obchodov; 2. služby spojené s evidenčnými službami a službami centrálneho vedenia účtov, ako napríklad: a) služby súvisiace s registrami akcionárov; b) podpora spracovania korporátnych udalostí vrátane daní, valných zhromaždení a informačných služieb; c) služby súvisiace s novými emisiami vrátane prideľovania a správy kódov ISIN a podobných kódov; d) smerovanie a spracovanie príkazov, výber a spracovanie poplatkov a súvisiace podávanie správ; 3. zriaďovanie prepojení CDCP, poskytovanie, vedenie alebo prevádzkovanie účtov cenných papierov vo vzťahu k službám vyrovnania, správa zábezpeky, ďalšie vedľajšie služby;	— KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI) — KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI) — KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI) — KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI)

4. iné služby, ako napríklad: a) poskytovanie všeobecných služieb správy zábezpeky ako sprostredkovateľ; b) poskytovanie informácií vyžadovaných právnymi predpismi; c) poskytovanie informácií, údajov a štatistík trhovým a sčítacím úradom alebo iným vládnym či medzivládnym subjektom; d) poskytovanie IT služieb	

ODDIEL C
vedľajšie služby bankového typu
služby bankového typu priamo súvisiace s hlavnými alebo vedľajšími službami uvedenými v oddieloch A a B, ako napríklad:

a) poskytovanie peňažných účtov účastníkom systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi a držiteľom účtov cenných papierov a prijímanie vkladov od týchto subjektov v zmysle bodu 1 prílohy I k smernici 2013/36/EÚ; b) poskytovanie peňažných úverov na splatenie najneskôr v nasledujúci pracovný deň, požičiavanie peňažných prostriedkov na predfinancovanie korporátnych udalostí a požičiavanie cenných papierov držiteľom účtov cenných papierov v zmysle bodu 2 prílohy I k smernici 2013/36/EÚ; c) platobné služby zahŕňajúce spracovanie transakcií s peňažnými prostriedkami a devízové transakcie v zmysle bodu 4 prílohy I k smernici 2013/36/EÚ; d) záruky a záväzky súvisiace s požičiavaním a vypožičiavaním cenných papierov v zmysle bodu 6 prílohy I k smernici 2013/36/EÚ; e) činnosti treasury zahŕňajúce devízové transakcie a prevoditeľné cenné papiere súvisiace s riadením dlhých pozícií účastníkov v zmysle bodu 7 písm. b) a e) prílohy I k smernici 2013/36/EÚ;	— KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI) — GAR (Úvery a preddavky) — KPI týkajúce sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI) — GAR pre podsúvahové expozície (FinGuaR KPI) — GAR pre podsúvahové expozície (AuM KPI) — GAR pre obchodné portfólio

(*) Poznámky k metodike:
— Na účely KPI F&C vynásobte poplatok KPI protistrany prijímajúcej službu.

Centrálne protistrany (CCP)

V súlade s článkom 14 ods. 3 nariadenia EMIR sa centrálnym protistranám udeľuje povolenie len na vykonávanie činností súvisiacich so zúčtovaním. Povolenie centrálnej protistrany nebráni členským štátom v tom, aby prijímali dodatočné požiadavky voči centrálnym protistranám usadeným na ich území alebo aby pokračovali v ich uplatňovaní, a to vrátane určitých požiadaviek týkajúcich sa udelenia povolenia podľa smernice CRD (článok 14 ods. 5 nariadenia EMIR). Centrálne protistrany môžu zúčtovávať finančné nástroje MiFID [prevoditeľné cenné papiere (dlhové/majetkové), nástroje peňažného trhu, podiely v podnikoch kolektívneho investovania, deriváty, emisné kvóty] alebo finančné nástroje mimo MiFID (repo transakcie/požičiavanie cenných papierov/spotové kontrakty/kryptoaktíva iné ako deriváty).

Centrálne protistrany by mohli uplatňovať KPI pre úverové inštitúcie, pretože poskytujú služby podobné službám poskytovaným úverovými inštitúciami (t. j. zúčtovanie a vyrovnanie transakcií). Uplatniteľným KPI pre služby zúčtovania a vyrovnania by bol KPI týkajúci sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (F&C KPI). Centrálne protistrany by mohli vynásobiť poplatok prijatý za svoje služby KPI protistrany prijímajúcej službu v súlade s oddielom 1.2.3 prílohy V k DDA.

Lízingové spoločnosti

Úverové inštitúcie môžu poskytovať financovanie vo forme finančného lízingu ([1]) na základe svojej bankovej licencie, ako sa uvádza v bode 3 prílohy I k smernici CRD. Expozície úverových inštitúcií súvisiace s finančným lízingom by sa mali posudzovať v ich KPI GAR L&A v súlade s oddielom 1.2.1.1 písm. i) prílohy V k DDA.

Neúverovým inštitúciám poskytujúcim financovanie vo forme finančného lízingu sa odporúča, aby uplatňovali KPI pre úverové inštitúcie, najmä GAR pri retailových úveroch na motorové vozidlá uvedený v oddiele 1.2.1.3 písm. ii) prílohy V k DDA alebo GAR L&A uvedený v oddiele 1.2.1.1 písm. i) prílohy V k DDA, podľa konkrétneho prípadu, pretože ich činnosti financovania sú funkčne podobné činnostiam úverových inštitúcií poskytujúcich financovanie vo forme finančného lízingu.

Neúverové inštitúcie poskytujúce krátkodobé (prevádzkové) lízingové činnosti (napr. lízing priemyselných zariadení za poplatok) by mali uplatňovať KPI pre nefinančné podniky, keďže takéto lízingové činnosti nie sú finančnými činnosťami.

Platobné inštitúcie/inštitúcie elektronického peňažníctva

V delegovanom akte o zverejňovaní sa od úverových inštitúcií vyžaduje, aby zverejňovali rozsah, v akom sú príjmy z poplatkov a provízií súvisiacich s ich službami vrátane platobných služieb spojené s hospodárskymi činnosťami podnikov zosúladenými s taxonómiou vo vzťahu ku KPI týkajúcemu sa služieb iných ako poskytovanie úverov – Poplatky a provízie (KPI F&C).

Platobným inštitúciám/inštitúciám elektronického peňažníctva, ktoré poskytujú platobné služby podľa smernice (EÚ) 2015/2366 ([2]) alebo smernice 2009/110/ES ([3]) a ktoré nie sú úverovými inštitúciami, sa odporúča, aby uplatňovali aj KPI F&C, pretože poskytujú činnosti funkčne podobné činnostiam, ktoré poskytujú úverové inštitúcie (platobné služby).

Niektorí poskytovatelia dôchodkov

Finančné podniky by mali do svojich príslušných KPI zahrnúť investície uskutočnené v súvislosti s poskytovaním celoeurópskych dôchodkových produktov (PEPP) podľa nariadenia (EÚ) 2019/1238 ([4]) takto:

— úverové inštitúcie: GAR AuM,

— správcovia aktív: GAR pri investíciách,

— investičné spoločnosti: GAR pri investíciách (obchodovanie na vlastný účet),

— Poisťovne GAR pri investíciách.

Podľa smernice (EÚ) 2016/2341 ([5]) by inštitúcie zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (IZDZ), ktoré podliehajú vykazovaniu informácií o udržateľnosti v súlade s článkami 19a alebo 29a smernice o účtovníctve, mali uplatňovať ustanovenia delegovaného aktu o zverejňovaní vzťahujúce sa na poisťovne, najmä KPI týkajúci sa investícií uvedený v oddiele 1 prílohy IX k DDA.

([1]) Buď priamo, alebo prostredníctvom účelovo vytvoreného subjektu, pričom v takom prípade by sa mal uplatniť prístup založený na prezretí podkladových expozícií.

([2]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2366 z 25. novembra 2015 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia smernice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 1093/2010, a ktorou sa zrušuje smernica 2007/64/ES (Ú. v. EÚ L 337, 23.12.2015, s. 35).

([3]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2009/110/ES zo 16. septembra 2009 o začatí a vykonávaní činností a dohľade nad obozretným podnikaním inštitúcií elektronického peňažníctva, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2005/60/ES a 2006/48/ES a zrušuje smernica 2000/46/ES (Ú. v. EÚ L 267, 10.10.2009, s. 7).

([4]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/1238 z 20. júna 2019 o celoeurópskom osobnom dôchodkovom produkte (PEPP) (Ú. v. EÚ L 198, 25.7.2019, s. 1).

([5]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/2341 zo 14. decembra 2016 o činnostiach inštitúcií zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (IZDZ) a o dohľade nad nimi (Ú. v. EÚ L 354, 23.12.2016, s. 37).

Dodatok II

Príklady výpočtu váženého priemeru KPI týkajúcich sa činností skupín zosúladených s taxonómiou

Finančný konglomerát

			KPI podľa obchodných segmentov			
	Výnosy	Podiel celkových výnosov skupiny (A)	KPI založený na obrate (B)	KPI založený na kapitálových výdavkoch (C)	Vážený KPI založený na obrate (A*B)	Vážený KPI založený na kapitálových výdavkoch (A*C)
Správa aktív	10	10 %	20 %	30 %	2,0 %	3,0 %
Bankové činnosti	30	30 %	30 %	35 %	9,0 %	10,5 %
Investičné spoločnosti	40	40 %	13 %	25 %	5,0 %	10,0 %
Poisťovne	20	20 %	33 %	42 %	6,7 %	8,3 %
Spolu	100	100 %				
Priemerný KPI					**22,7 %**	**31,8 %**

Zmiešaná skupina

			KPI podľa obchodných segmentov			
	Výnosy	Podiel celkových výnosov skupiny (A)	KPI založený na obrate (B)	KPI založený na kapitálových výdavkoch (C)	Vážený KPI založený na obrate (A*B)	Vážený KPI založený na kapitálových výdavkoch (A*C)
A. **Finančné činnosti**	100	50 %				
Správa aktív	10	5 %	20 %	30 %	1,0 %	1,5 %
Bankové činnosti	30	15 %	30 %	35 %	4,5 %	5,3 %
Investičné spoločnosti	40	20 %	13 %	25 %	2,5 %	5 %
Poisťovne	20	10 %	33 %	42 %	3,3 %	4,2 %
			KPI týkajúci sa obratu (B)	KPI týkajúci sa kapitálových výdavkov (C)	Vážený KPI týkajúci sa obratu (A*B)	Vážený KPI týkajúci sa kapitálových výdavkov (A*C)
B. **Nefinančné činnosti**	100	50 %	10 %	20 %	5 %	10 %
Celkové výnosy skupiny	200	100 %				
					Priemerný KPI na základe obratu	Priemerný KPI na základe kapitálových výdavkov
Priemerný KPI skupiny					**16,3 %**	**25,9 %**